

B. CAPITAL

b1. Estructura del capital

Cifras en miles de pesos

Cód.	Descripción	Saldo	Ref. Etapa 3
Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas			
1	Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-	52.552	
	Capital social – excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	52.552	A
2	Beneficios no distribuidos	-14.334	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	-14.334	B
6	Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles	38.218	
Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles			
9	Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10)	-6.155	C
28	Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1	-6.155	
29	Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))	32.063	
Capital Adicional Nivel 1: instrumentos			
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	-	
Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles			
43	Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1	-	
44	Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)	-	
45	Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1 -	32.063	
Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y previsiones			
50	Previsiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)	786	D
51	Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles	786	
50	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles		
57	Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2	-	
58	Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)	786	
59	CAPITAL TOTAL	32.849	
60	Activos Totales ponderados por riesgo (APR)	68.284	
Coeficientes			
61	Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)	47%	
62	Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo	47%	
63	Capital total en porcentaje de los activos	48%	
Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)			
Límites máximos aplicables a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2			
76	Previsiones 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)	786	
77	Límite máximo a la inclusión de previsiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	854	

Conciliación de los elementos del Capital Regulatorio en el balance

Cifras en miles de pesos

<i>Estado de Situación Patrimonial</i>	Etapa 1		Etapa 2	Etapa 3
	Est. Financ. Cons. Publ.	Est. Financ. Cons. Sup.	Est. Financ. Cons. Sup. Desagregados	Ref. vincul. comp. capital regulatorio
ACTIVO				
Disponibilidades	12.909	12.909		
Títulos Públicos y privados	18.321	18.321		
Préstamos	81.320	81.320		
Monto admisible como Cn2			786	D
Otros Créditos por Intermediación Financiera	2.084	2.084		
Créditos Diversos	3.282	3.282		
Bienes de Uso	3.363	3.363		
Bienes Intangibles	6.155	6.155		
Monto admisible como COn1			- 6.155	C
Activo total	127.434	127.434		
PASIVO				
Depósitos	60.137	60.137		
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	24.395	24.395		
Obligaciones Diversas	4.672	4.672		
Partidas pendientes de imputación	12	12		
Pasivo total	89.216	89.216		
PATRIMONIO NETO				
Capital Social	52.552	52.552		
Monto admisible como COn1			-52.552	A
Resultados no asignados	-14.334	-14.334		
Monto admisible como COn1			14.334	B
Patrimonio Neto Total	38.218	38.218		

<i>Estado de Resultados</i>	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	5.221	5.221		
Egresos Financieros	-1.269	-1.269		
Margen bruto de intermediación	3.952	3.952		
Cargo por incobrabilidad	-735	-735		
Ingresos por servicios	5.271	5.271		
Egresos por servicios	-1.706	-1.706		
Resultado neto por intermediación financiera	6.782	6.782		
Gastos de Administración	-8.686	-8.686		
Utilidades diversas	171	171		
Pérdidas diversas	-110	-110		
Resultado neto antes del imp. a las ganancias	-1.843	-1.843		
Resultado Neto del Período / Ejercicio	-1.843	-1.843		

b.2. - Suficiencia de capital

b.2. Pto 2. Requerimiento de capital por riesgo de crédito

Cifras en miles de pesos

Descripción	Exposiciones
Disponibilidades	13.639
Exposición a Gobiernos y Bancos Centrales	3.512
Exposición a Entidades Financieras del País y Exterior	1.086
Exposición a Empresas del País y Exterior	3.456
Exposición a Carteras Minoristas	55.685
Otros activos	8.057
Requerimiento de capital por riesgo de Crédito	5.627
Requerimiento de capital por riesgo Operativo	398
Requerimiento de capital por riesgo de Mercado	57

C. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU EVALUCIÓN

c.2. RIESGO DE CRÉDITO

c.2. Pto 3. - Saldos y Promedios de Exposiciones Brutas al Riesgo de Crédito

Cifras en miles de pesos

Cartera	Saldo	Promedio
Préstamos	84.199	60.461
Al Sector Público no financiero	-	-
Al Sector Financiero	-	-
Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior	84.199	60.461
Hipotecarios	-	-
Adelantos	-	-
Prendarios	-	-
Documentos	82	96
Personales	11.578	11.052
Otros	3.895	3.728
Tarjetas de crédito	68.644	45.586
Otros créditos por intermediación financiera	2.084	2.253
Créditos diversos	3.282	4.466
Total de Financiaciones	89.565	67.180

c.2. Pto 4. - Distribución Geográfica de las Exposiciones

Cifras en miles de pesos

Cartera	Provincia de Córdoba
Préstamos	84.199
Al Sector Público no financiero	-
Al Sector Financiero	-
Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior	84.199
Hipotecarios	-
Adelantos	-
Prendarios	-
Documentos	82
Personales	11.578
Otros	3.895
Tarjetas de crédito	68.644
Otros créditos por intermediación financiera	2.084
Créditos diversos	3.282
Total de Financiaciones	89.565

C.2. Pto 5. - Clasificación de las exposiciones por tipo de contraparte

Cifras en miles de pesos

Cartera	Comercial	Comercial - Consumo	Consumo	Total
Préstamos	-	-	84.199	84.199
Al Sector Público no financiero	-	-	-	-
Al Sector Financiero	-	-	-	-
Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior	-	-	84.199	84.199
Hipotecarios	-	-	-	-
Adelantos	-	-	-	-
Prendarios	-	-	-	-
Documentos	-	-	82	82
Personales	-	-	11.578	11.578
Otros	-	-	3.895	3.895
Tarjetas de crédito	-	-	68.644	68.644
Otros créditos por intermediación financiera	-	-	2.084	2.084
Créditos diversos	-	-	3.282	3.282
Total de Financiaciones	-	-	89.565	89.565

C.2 Pto 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
Préstamos	71.574	4.400	-	84.199
Al Sector Público no financiero	-	-	-	-
Al Sector Financiero	-	-	-	-
Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior	79.799	4.400	-	84.199
Hipotecarios	-	-	-	-
Adelantos	-	-	-	-
Prendarios	-	-	-	-
Documentos	82	-	-	82
Personales	6.116	4.400	-	11.578
Otros	3.895	-	-	3.895
Tarjetas de crédito	68.644	-	-	68.644
Otros créditos por intermediación financiera	2.084	-	-	2.084
Créditos diversos	3.282	-	-	3.440
Total de Financiaciones	85.165	4.400	-	89.565

c.2. Pto 9. - Movimiento de las provisiones por incobrabilidad

Cifras en miles de pesos

Detalle	Saldo inicio ejercicio	Aumentos	Desafectac.	Aplicaciones	Saldo
<u>REGULARIZADORAS DEL ACTIVO</u>					
- Préstamos-Por Riesgo de Incobrabilidad y Desvalorización	2.145	735	-	1	2.879
- Créditos Diversos-Por Riesgo de Incobrabilidad y Desvalorización	157	97	82	14	158
Total	2.302	832	82	15	3.037

c.2. Pto 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	13.638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.638
Exposición a Gobiernos y Bancos Centrales	3.512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.512
Exposición a Bancos Multilaterales de Desarrollo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposición a Entidades Financieras del País y Exterior	-	-	-	-	-	-	1.086	-	-	-	1.086
Exposición a Empresas del País y Exterior	-	-	-	-	-	-	3.456	-	-	-	3.456
Exposición a Carteras Minoristas	-	-	-	-	-	-	55.685	-	-	-	55.685
Otros activos	-	-	-	-	-	-	8.057	-	-	-	8.057
TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A PONDERADORES DE RIESGO											85.495
TOTAL DE ACTIVOS POR PONDERADOR (AXP)	-	-	-	-	-	-	68.284	-	-	-	68.284

c.6. RIESGO DE MERCADO**c.6. Pto 2. - Requerimientos de capital**

Cifras en miles de pesos

Requerimiento Capital	Saldo
Activos Nacionales	-
Activos Extranjeros	-
Posiciones en Moneda Extranjera	57
Riesgo de Mercado	57

c.10. - REMUNERACIONES

Durante el 1º trimestre del 2015 ningún empleado de Finandino Compañía Financiera S.A. recibió remuneraciones variables.

La Entidad no cuenta con bonificaciones garantizadas, ni remuneraciones diferidas pendientes.

El monto total de las remuneraciones del 1º Trimestre 2015 ascendieron a \$ 2.571.113,45 (dos millones quinientos setenta y un mil ciento trece con 45/100). Siendo la totalidad de ellas de tipo fijo, no diferido y acreditadas en cuentas sueldos.

No existieron durante el periodo bajo análisis ajustes implícitos ni explícitos de remuneraciones diferidos ni retenidos.

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	127.434
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	- 6.155
7	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.	786
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.	122.065

(ii) Cuadro de apertura de los principales elementos del Coeficiente de Apalancamiento

Cifras en miles de pesos

Nro Fila	Concepto	Importe
Exposiciones en el balance		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	128.220
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1).	- 6.155
3	Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).	122.065
Exposiciones por derivados		
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 suscritos.	-
10	(Reducciones de nocionales efectivos de derivados de crédito suscritos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscritos).	-
11	Total de las exposiciones por derivados	-

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	Total de las exposiciones por SFTs	-
Exposiciones fuera del balance		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor nocional bruto.	-
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	-
19	Total de las exposiciones fuera del balance	-
Capital y Exposición total		
20	PNb - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	32.063
21	Exposición total (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	122.065
Coeficiente de Apalancamiento		
22	Coeficiente de Apalancamiento	26,27

(iii) Cuadro de Reconciliación Activos del Balance de Publicación/ Coeficiente de Apalancamiento

Cifras en miles de pesos

Nro. Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual.	127.434
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.	786
6	Otros ajustes (detallar).	-
	Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla 2)	128.220

(iv) Variaciones significativas periódicas del coeficiente de apalancamiento

El Coeficiente de apalancamiento disminuyó un 9,64% 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) ha disminuido un % 5 respecto al trimestre anterior, dicha variación se origina principalmente por la pérdida resultante del trimestre \$ - 1.843 miles (pesos un millón ochocientos cuarenta y tres).

Variaciones en el denominador: La exposición total se incrementó un 30% en relación al trimestre anterior. Dicho incremento radica principalmente en la adquisición de LEBACs por \$18.321 miles (pesos dieciocho millones trescientos veintiuno) y en menor medida por el incremento en los préstamos \$ 7.437 miles (pesos siete millones cuarenta y siete mil) representando un aumento del 8% en relación al trimestre anterior; las disponibilidades incrementaron en \$ 4.043 miles (pesos cuatro millones cuarenta y tres mil), implicando un aumento porcentual del 4% respecto al trimestre anterior.-

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)
ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD		15.203	13.981
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)		
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPy- MEs, de los cuales:		
3	Depósitos estables	17.374	869
4	Depósitos menos estables	677	102
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:		
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)		
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	23.188	9.583
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	102.287	5.114
14	Otras obligaciones de financiación contractual		
15	Otras obligaciones de financiación contingente		
16	SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES		15.668
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Crédito garantizado (operaciones de pase)		
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	1.161	580
19	Otras entradas de efectivo	-	-
20	ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES		580
			Valor ajustado total (3)
21	FALAC TOTAL		13.981
22	SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES		15.087
23	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)		0,93

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

El coeficiente de liquidez sufrió una mejora importante en marzo de 2015, respecto de los meses anteriores, producto de un incremento en los depósitos aplicados en su mayoría a la adquisición de LEBACs de corto plazo.

La Entidad considera factible conservar esta posición se mantendrá en el futuro inmediato, no obstante dicha posición comenzará a disminuir progresivamente a partir de mayo del corriente año por incremento en

la cartera de créditos y/o por disminución del fondeo, pero en cualquier casos sin comprometer el cumplimiento de la presente normativa.

Los rubros más significativos a considerar en la composición del Falac son: efectivo en tesoro y en cajeros automáticos, reservas en el BCRA y otras cuentas computables para efectivo mínimo y LEBACs. Dentro de las salidas consideradas, además de las relacionadas con de

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 del Banco son:

1. Depósitos del sector privado no financiero (47% del pasivo total más el Patrimonio Neto de la Entidad).
2. Otras Obligaciones por intermediación financiera (19% del pasivo total más el Patrimonio Neto de la Entidad)
3. Obligaciones Diversas (4% del pasivo total más el Patrimonio Neto de la Entidad), y
4. Recursos propios (30% del pasivo total más el Patrimonio Neto de la Entidad)

Adicionalmente es válido considerar como fuente de financiamiento potencial la cartera de LEBACs 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 Área 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.-