

**DISCIPLINA DE MERCADO - REQUISITOS MÍNIMOS DE DIVULGACIÓN**
**1.4. Modelos de Información**
**1.4.2. Modelo de Conciliación al 30/06/2016 en miles de pesos**

|  | Estados financieros<br>consolidados de<br>publicación | Estados financieros<br>consolidados para<br>supervisión | Estados financieros<br>consolidados para<br>supervisión<br>desagregados | Ref. para vincular<br>con componente<br>del capital<br>regulatorio (*) |
|--|---|---|---|--|
| <b>Activo</b>  |   |   |   |  |
| Disponibilidades   | 105330  | 105333  | 105333  |  |
| Títulos Públicos y privados                              | 48403   | 48403   | 48403   |  |
| Préstamos  | 444937  | 446271  | 446271  |  |
| Otros Créditos por Intermediación Financiera             | 5959  | 5959  | 5959  |  |
| Créditos por Arrendamientos financieros                  | -   | -   | -   |  |
| Participaciones en otras sociedades                      | 24  | 24  | 24  |  |
| Créditos Diversos  | 13890   | 13949   | 13949   |  |
| Bienes de Uso  | 9280  | 9346  | 9346  |  |
| Bienes Diversos  | 18149   | 18149   | 18149   |  |
| Bienes Intangibles                                       | 1189  | 1189  | 1189  | 9  |
| Partidas pendientes de imputación                        | 252   | 252   | 252   | 26   |
| <b>Activo total</b>                                      | <b>647413</b>   | <b>648875</b>   | <b>648875</b>   |  |
| <b>Pasivo</b>  |   |   |   |  |
| Depósitos  | 573013  | 572511  | 572511  |  |
| Otras Obligaciones por Intermediación Financiera         | 10602   | 10602   | 10602   |  |
| Obligaciones Diversas                                    | 18775   | 19010   | 19010   |  |
| Previsiones  | -   | -   | -   |  |
| Obligaciones negociables subordinadas                    | -   | -   | -   |  |
| Partidas pendientes de imputación                        | 24  | 24  | 24  |  |
| Participaciones de 3ros. en soc controladas              | 86  | 1815  | 1815  |  |
| <b>Pasivo total</b>                                      | <b>602500</b>   | <b>603962</b>   | <b>603962</b>   |  |
| <b>Patrimonio Neto</b>                                   |   |   |   |  |
| Capital Social   | 8500  | 8500  | 8500  | 1  |
| Aportes no capitalizados                                 | -   | -   | -   |  |
| Ajustes al patrimonio                                    | -   | -   | -   |  |
| Reserva de utilidades                                    | 28132   | 28132   | 28132   |  |
| Reserva Legal  | 13132   | 13132   | 13132   | 3  |
| Reserva Facultativa                                      | 15000   | 15000   | 15000   | 3  |
| Diferencia de valuación no realizada                     | -   | -   | -   |  |
| Resultados no asignados                                  | 8281  | 8281  | 8281  |  |
| <b>Patrimonio Neto Total</b>                             | <b>44913</b>  | <b>44913</b>  | <b>44913</b>  |  |
| <b>Estado de Resultados</b>                              |   |   |   |  |
| Ingresos Financieros                                     | 135332  | 136120  | 136120  |  |
| Egresos Financieros                                      | 73525   | 73533   | 73533   |  |
| <b>Margen bruto de intermediación</b>                    | <b>61807</b>  | <b>62587</b>  | <b>62587</b>  |  |
| Cargo por incobrabilidad                                 | 20390   | 20390   | 20390   |  |
| Ingresos por servicios                                   | 21188   | 21188   | 21188   |  |
| Egresos por servicios                                    | 9098  | 8096  | 8096  |  |
| Resultado monetario por intermediación financiera        | -   | -   | -   |  |
| Gastos de Administración                                 | 73359   | 75122   | 75122   |  |
| Resultado monetario por egresos operativos               | -   | -   | -   |  |
| <b>Resultado neto por intermediación financiera</b>      | <b>-19852</b>   | <b>-19833</b>   | <b>-19833</b>   |  |
| Utilidades diversas                                      | 15522   | 15534   | 15534   |  |
| Participación minoritaria                                | -6  | -26   | -26   |  |
| Pérdidas diversas  | 228   | 228   | 228   |  |
| Resultado monetario por otras operaciones                | -   | -   | -   |  |
| <b>Resultado neto antes del impuesto a las ganancias</b> | <b>-4564</b>  | <b>-4553</b>  | <b>-4553</b>  |  |
| Impuesto a las ganancias                                 | 632   | 643   | 643   |  |
| <b>Resultado neto del período/ejercicio</b>              | <b>-5196</b>  | <b>-5196</b>  | <b>-5196</b>  |  |

**Sociedades con las que se consolida**
**Estados financieros consolidados de publicación**

- a) **Montemar Bursátil SA**  
 - CUIT: 30-655869996-9  
 - **Actividad Económica:** Servicios bursátiles de mediación o por cuenta de terceros  
 - Estados Contables al 30-06-2016

**Estados financieros consolidados para supervisión**

- a) **Montemar Bursátil SA**  
 - CUIT: 30-655869996-9  
 - **Actividad Económica:** Servicios bursátiles de mediación o por cuenta de terceros  
 - Estados Contables al 30-06-2016
- b) **Microfinanzas Montemar SA**  
 - CUIT: 30-71173831-9  
 - **Actividad Económica:** Servicios de crédito no clasificados (Incluye el otorgamiento de préstamos por entidades que no reciben depósitos y que están fuera del sistema bancario y cuyo destino es financiar el consumo, la vivienda u otros bienes)  
 - Estados Contables al 30-06-2016