

República Microfinanzas S.A.

Estados contables correspondientes al
ejercicio finalizado el 30 de setiembre de
2017 e informe de auditoría independiente

República Microfinanzas S.A.

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2017 e informe de auditoría independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Notas a los estados contables

Informe de auditoría independiente

Señores Directores y Accionistas de
República Microfinanzas S.A.

Hemos auditado los estados contables de República Microfinanzas S.A. que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de setiembre de 2017, el correspondiente estado de resultados por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables.

Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de República Microfinanzas S.A. es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito que dicta el Banco Central del Uruguay y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría adoptadas por el Banco Central del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de República Microfinanzas S.A. al 30 de setiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito que dicta el Banco Central del Uruguay.

Otros asuntos

Las normas y criterios mencionados en el párrafo de la opinión, constituyen las normas contables vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados contables de las empresas administradoras de crédito reguladas por el Banco Central del Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera o Normas Contables Adecuadas en Uruguay.

29 de noviembre de 2017



Daniel Re
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU No. 72.113



Estado de situación patrimonial
al 30 de setiembre de 2017

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
10000	ACTIVO	799.002.133	12.465.332	360.883.816	1.159.885.949
11000	DISPONIBLE	2.666.072	51.800	1.499.649	4.165.721
11010	CAJA	25.939	106	3.077	29.016
101000	CAJA / MONEDAS Y BILLETES / EN LA EMPRESA	25.939	106	3.077	29.016
101002	CAJA / MONEDAS Y BILLETES / EN LA EMPRESA	25.939	106	3.077	29.016
11020	INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.640.133	51.693	1.496.572	4.136.705
105001	INST FINANAC / BCU	257.584	-	-	257.584
109000	INSTITUCIONES FINANCIERAS / OTRAS	2.382.549	51.693	1.496.572	3.879.121
109002	INSTITUCIONES FINANCIERAS / OTRAS	2.299.116	51.693	1.496.572	3.795.688
109006	INST FINANAC / OTRAS INST FINANAC - VISTA / BANCOS PRIVADOS EN EL PAIS	83.433	-	-	83.433
13000	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR FINANCIERO	217.908.384	-	-	217.908.384
13400	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	39.948.718	-	-	39.948.718
13410	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	39.050.415	-	-	39.050.415
127400	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	39.050.415	-	-	39.050.415
127406	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	39.050.415	-	-	39.050.415
13480	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	898.303	-	-	898.303
159400	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	898.303	-	-	898.303
159482	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	898.303	-	-	898.303
13500	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	126.125.356	-	-	126.125.356
13510	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	120.785.936	-	-	120.785.936
127500	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	120.785.936	-	-	120.785.936
127506	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	120.785.936	-	-	120.785.936
13580	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	5.339.420	-	-	5.339.420
159500	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	5.339.420	-	-	5.339.420
159582	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	5.339.420	-	-	5.339.420
13600	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	51.834.310	-	-	51.834.310
13610	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	49.819.430	-	-	49.819.430
127600	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	49.819.430	-	-	49.819.430
127606	COLOCACIONES BCU / LETRAS DE REGULACION MONETARIA	49.819.430	-	-	49.819.430
13680	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	2.014.880	-	-	2.014.880
159600	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	2.014.880	-	-	2.014.880
159682	DS POR PRODUCTOS FINANAC DEVENG - COLOC / BCU	2.014.880	-	-	2.014.880
14000	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	486.276.044	12.255.888	354.820.214	841.096.258
14200	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	536.267	-	-	536.267
14210	PRESTAMOS	536.082	-	-	536.082
177200	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	536.082	-	-	536.082
177202	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	536.082	-	-	536.082
14280	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	3.010	-	-	3.010
237200	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	3.010	-	-	3.010
237282	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	3.010	-	-	3.010
14290	PREVISIONES	(2.825)	-	-	(2.825)
249200	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(2.825)	-	-	(2.825)
249290	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(2.825)	-	-	(2.825)
249292	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(2.825)	-	-	(2.825)
14300	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	6.167.711	-	-	6.167.711
14310	PRESTAMOS	6.047.141	-	-	6.047.141
163300	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	1.387.000	-	-	1.387.000
163302	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	1.387.000	-	-	1.387.000
167300	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	83.385	-	-	83.385
167302	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	60.385	-	-	60.385
167304	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / CONSUMO - RESIDENTES	23.000	-	-	23.000
177300	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	3.645.838	-	-	3.645.838
177302	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	3.645.838	-	-	3.645.838
559300	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	930.918	-	-	930.918
559302	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	930.918	-	-	930.918
14360	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(741)	-	-	(741)
233390	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(741)	-	-	(741)
233392	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(741)	-	-	(741)
14380	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	159.518	-	-	159.518
237300	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	159.518	-	-	159.518
237382	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	159.581	-	-	159.581
237396	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PRODUCT FINANAC EN SUSP - RES)	(63)	-	-	(63)
14390	PREVISIONES	(38.207)	-	-	(38.207)
249300	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.207)	-	-	(38.207)
249390	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.207)	-	-	(38.207)
249392	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.207)	-	-	(38.207)
14400	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	6.825.341	827	23.931	6.849.272
14410	PRESTAMOS	6.631.269	814	23.553	6.654.822
163400	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	2.918.000	-	-	2.918.000
163402	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	2.918.000	-	-	2.918.000
167400	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	2.934.785	-	-	2.934.785
167402	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	2.596.447	-	-	2.596.447
167404	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / CONSUMO - RESIDENTES	338.338	-	-	338.338
177400	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	704.312	814	23.553	727.866
177402	PRESTAMOS / ADELANTOS SOBRE DOCUMENTOS DE TERCEROS / RESIDENTES	704.312	814	23.553	727.866
481400	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB	37.447	-	-	37.447
481402	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB	37.544	-	-	37.544
481492	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(97)	-	-	(97)
559400	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	36.724	-	-	36.724
559402	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	36.724	-	-	36.724
14460	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(607)	-	-	(607)
233490	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(607)	-	-	(607)
233492	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(607)	-	-	(607)
14480	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	232.904	17	498	233.402
237400	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	232.904	17	498	233.402
237482	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	232.152	17	498	232.650
237488	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / COLOCACION REESTRUCT RESIDENTE	883	-	-	883
237496	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PROD FIN EN SUSP - COLOC RESTRUCT - RES)	(131)	-	-	(131)
14490	PREVISIONES	(38.225)	(4)	(120)	(38.345)
249400	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.225)	(4)	(120)	(38.345)
249490	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.225)	(4)	(120)	(38.345)
249492	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(38.033)	(4)	(120)	(38.153)
249494	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / COLOC REEST / RES	(192)	-	-	(192)

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017

se extiende en documento adjunto

Debitte S.C.

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
14500	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	77.311.166	-	-	77.311.166
14510	PRESTAMOS	76.733.924	-	-	76.733.924
163500	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	2.490.000	-	-	2.490.000
163502	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	2.490.000	-	-	2.490.000
167500	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	72.360.582	-	-	72.360.582
167502	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	62.054.366	-	-	62.054.366
167504	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / CONSUMO - RESIDENTES	10.306.216	-	-	10.306.216
481500	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	1.039.823	-	-	1.039.823
481502	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	1.095.026	-	-	1.095.026
481592	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(55.204)	-	-	(55.204)
559500	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	843.520	-	-	843.520
559502	DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA - MENOR A 91 DIAS - RESIDENTES	843.520	-	-	843.520
14560	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(68.283)	-	-	(68.283)
233590	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(68.283)	-	-	(68.283)
233592	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(68.283)	-	-	(68.283)
14580	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	1.550.119	-	-	1.550.119
237500	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	1.550.119	-	-	1.550.119
237582	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	1.583.678	-	-	1.583.678
237588	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / COLOCACION REESTRUCT RESIDENTE	51.207	-	-	51.207
237592	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PRODUCT FINAN EN SUSP - RES)	(39.369)	-	-	(39.369)
237596	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PRODUCT FINAN EN SUSP - RES)	(45.397)	-	-	(45.397)
14590	PREVISIONES	(904.594)	-	-	(904.594)
249500	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(904.594)	-	-	(904.594)
249590	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(904.594)	-	-	(904.594)
249592	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(557.080)	-	-	(557.080)
249594	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / COLOC REEST / RES	(347.514)	-	-	(347.514)
14600	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	298.181.380	510.946	14.792.398	312.973.778
14610	PRESTAMOS	295.661.671	517.231	14.974.351	310.636.022
163600	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	40.000	-	-	40.000
163602	PRESTAMOS A PF NO REAJUST / RESIDENTES	40.000	-	-	40.000
167600	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	259.933.816	479.148	13.871.818	273.805.634
167602	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	173.872.460	479.148	13.871.818	187.744.278
167604	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / CONSUMO - RESIDENTES	86.061.356	-	-	86.061.356
169600	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	26.064.362	-	-	26.064.362
169602	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	25.740.132	-	-	25.740.132
169604	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	324.230	-	-	324.230
481600	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	5.040.834	38.083	1.102.533	6.143.366
481602	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	5.472.677	38.629	1.118.352	6.591.028
481692	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(431.843)	(546)	(15.819)	(447.662)
483600	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / RESIDENTE	1.642.153	-	-	1.642.153
483602	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / RESIDENTE	1.899.611	-	-	1.899.611
483692	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / PROD FIN EN SUSP - RESIDENTE	(257.458)	-	-	(257.458)
559600	PRESTAMOS / DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA / RESIDENTES	2.940.506	-	-	2.940.506
559602	PRESTAMOS / DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA / RESIDENTES	2.940.506	-	-	2.940.506
14660	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(529.105)	-	-	(529.105)
233690	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(529.105)	-	-	(529.105)
233692	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(529.105)	-	-	(529.105)
14680	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	7.920.213	1.602	46.378	7.966.591
237600	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	7.920.213	1.602	46.378	7.966.591
237682	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	8.243.061	1.513	43.803	8.286.864
237688	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / COLOCACION REESTRUCT RESIDENTE	183.657	104	3.011	186.668
237692	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PROD FIN EN SUSP - COLOC REESTRUCT - RES)	(92.674)	(7)	(207)	(92.881)
237696	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PRODUCT FINAN EN SUSP - RES)	(413.831)	(8)	(229)	(414.060)
14690	PREVISIONES	(4.871.399)	(7.887)	(228.330)	(5.099.730)
249600	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(4.871.399)	(7.887)	(228.330)	(5.099.730)
249690	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(4.871.399)	(7.887)	(228.330)	(5.099.730)
249692	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(3.600.022)	(4.359)	(126.184)	(3.726.206)
249694	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / COLOC REEST / RES	(1.271.377)	(3.528)	(102.147)	(1.373.524)
14700	CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SECTOR NO FINANCIERO	97.254.179	11.744.115	340.003.885	437.258.063
14710	PRESTAMOS	98.512.094	11.852.385	343.138.392	441.650.487
167700	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	92.488.929	11.619.958	336.409.390	428.898.319
167702	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	92.417.942	11.619.958	336.409.390	428.827.332
167704	PRESTAMOS AMORT NO REAJUST / CONSUMO - RESIDENTES	70.987	-	-	70.987
169700	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	4.262.654	-	-	4.262.654
169702	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	3.312.423	-	-	3.312.423
169704	PRESTAMOS AMORT REAJUST / COMERCIAL - RESIDENTES	950.231	-	-	950.231
481700	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	813.500	232.427	6.729.003	7.542.503
481702	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / RESIDENTES	870.278	234.937	6.801.669	7.671.947
481792	PRESTAMOS / COLOC REEST NO REAJ - OP CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(56.778)	(2.510)	(72.666)	(129.444)
483700	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / RESIDENTE	947.011	-	-	947.011
483702	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / RESIDENTE	1.002.059	-	-	1.002.059
483792	COLOCACION REESTRUCT REAJUSTABLE / RESIDENTE	(55.048)	-	-	(55.048)
14760	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(123.019)	(3.289)	(95.226)	(218.244)
233790	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(123.019)	(3.289)	(95.226)	(218.244)
233792	PRODUCTOS PERCIBIDOS NO DEVENGADOS	(123.019)	(3.289)	(95.226)	(218.244)
14780	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS	508.129	32.177	931.568	1.439.697
237700	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	508.129	32.177	931.568	1.439.697
237782	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / RESIDENTES	505.690	32.792	949.367	1.455.556
237788	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / COLOCACION REESTRUCT RESIDENTE	16.613	511	14.803	31.416
237792	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PROD FIN EN SUSP - COLOC REESTRUCT - RES)	(3.390)	(200)	(5.781)	(9.171)
237796	DS POR PROD FIN DEV - PMOS / (PRODUCT FINAN EN SUSP - RES)	(10.784)	(926)	(26.821)	(37.604)
14790	PREVISIONES	(1.643.026)	(137.158)	(3.970.850)	(5.613.876)
249700	PREVISIONES	(1.643.026)	(137.158)	(3.970.850)	(5.613.876)
249790	PREVISIONES	(1.643.026)	(137.158)	(3.970.850)	(5.613.876)
249792	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / RESIDENTES	(1.146.607)	(114.131)	(3.304.200)	(4.450.807)
249794	CRED VIG POR IF - SNF / (PREV PARA DS INCOB - PMOS) / COLOC REEST / RES	(496.419)	(23.027)	(666.650)	(1.163.070)
15000	CREDITOS DIVERSOS	64.760.366	85.264	2.468.475	67.228.842
15010	CREDITOS DIVERSOS	26.325.951	58.846	1.703.654	28.029.605
257000	CRED DIV / ANTICIPOS POR COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS / RESIDENTES	1.598.069	58.483	1.693.140	3.291.209
257002	CRED DIV / ANTICIPOS POR COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS / RESIDENTES	1.598.069	58.483	1.693.140	3.291.209
261000	DERECHOS CREDITICIOS POR PAGO DE IMPUESTOS	4.180.224	-	-	4.180.224
261002	DERECHOS CREDITICIOS POR PAGO DE IMPUESTOS	4.180.224	-	-	4.180.224
263000	CRED DIV / IMP A DEDUCIR / IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - OPERACIONES GRAVADAS	5.816.663	-	-	5.816.663
263002	CRED DIV / IMP A DEDUCIR / IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - OPERACIONES GRAVADAS	5.816.663	-	-	5.816.663
269000	CRED DIV / GASTOS A RECUPERAR / RESIDENTES	138.625	-	-	138.625
269002	CRED DIV / GASTOS A RECUPERAR / RESIDENTES	138.625	-	-	138.625
273000	CRED DIV / DIVERSOS / RESIDENTES	14.592.370	363	10.514	14.602.885
273002	CRED DIV / DIVERSOS / RESIDENTES	14.592.370	363	10.514	14.602.885
15030	INTERESES DEVENGADOS Y NO PERCIBIDOS	38.542.590	26.556	768.823	39.311.413
387000	INGRESOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS / INGRESOS POR SERVICIOS DEVENGADOS Y NO PERCIBIDOS	38.542.590	26.556	768.823	39.311.413
387002	INGRESOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS / INGRESOS POR SERVICIOS DEVENGADOS Y NO PERCIBIDOS	38.542.590	26.556	768.823	39.311.413
15090	PREVISIONES	(108.174)	(138)	(4.002)	(112.176)
277000	(PREVISIONES PARA CREDITOS DIVERSOS) / RESIDENTES	(108.174)	(138)	(4.002)	(112.176)
277090	(PREVISIONES PARA CREDITOS DIVERSOS) / RESIDENTES	(108.174)	(138)	(4.002)	(112.176)
277092	(PREVISIONES PARA CREDITOS DIVERSOS) / RESIDENTES	(108.174)	(138)	(4.002)	(112.176)

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
16000	CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA	10.018.594	72.380	2.095.478	12.114.071
16010	SNF - SECTOR NO PUBLICO	81.060.506	553.808	16.033.287	97.093.792
279000	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOCACION VENCIDA NO REAJUSTABLE / RESIDENTES	7.448.734	49.798	1.441.709	8.890.443
279002	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOCACION VENCIDA NO REAJUSTABLE / RESIDENTES	7.448.734	49.798	1.441.709	8.890.443
287000	SNF - SECTOR NO PUBLICO / CRED EN GESTION NO REAJUST / RESIDENTES	5.309.130	69.977	2.025.895	7.335.025
287002	SNF - SECTOR NO PUBLICO / CRED EN GESTION NO REAJUST / RESIDENTES	5.309.130	69.977	2.025.895	7.335.025
289000	CRED EN GESTION REAJUSTABLE	132.289	-	-	132.289
289002	CRED EN GESTION REAJUSTABLE	132.289	-	-	132.289
299000	CRED MOROSOS / CAPITAL DE CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	62.134.100	394.203	11.412.560	73.546.660
299004	CRED MOROSOS / CAPITAL DE CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	62.134.100	394.203	11.412.560	73.546.660
425000	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST NO REAJ / RESIDENTES	1.284.917	-	-	1.284.917
425002	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST NO REAJ / RESIDENTES	1.337.971	-	-	1.337.971
425092	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST NO REAJ / (PROD FINEN SUSP - RES)	(53.054)	-	-	(53.054)
427000	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST REAJ / RESIDENTES	93.278	-	-	93.278
427002	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST REAJ / RESIDENTES	93.411	-	-	93.411
427092	SNF - SECTOR NO PUBLICO / COLOC VENC REEST REAJ / RESIDENTES/ (PROD FINEN SUSP - RES)	(133)	-	-	(133)
511000	SNF - NO PUB / CRED REEST EN GESTION NO REAJ - OP DE CRED PROB / RESIDENTES	543.526	19.928	576.929	1.120.454
511002	SNF - NO PUB / CRED REEST EN GESTION NO REAJ - OP DE CRED PROB / RESIDENTES	598.748	20.654	597.952	1.196.700
511092	SNF - NO PUB / CRED REEST EN GESTION NO REAJ - OP DE CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(55.222)	(726)	(21.023)	(76.245)
515000	SNF - NO PUB / CRED REEST MOR - OP DE CRED PROB / CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	4.114.532	19.902	576.194	4.690.727
515004	SNF - NO PUB / CRED REEST MOR - OP DE CRED PROB / CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	4.406.110	20.656	598.015	5.004.126
515092	SNF - NO PUB / CRED REEST MOR - OP DE CRED PROB / (PROD FIN EN SUSP DE CRED GARANT < 24 M Y NO GARANT - RES)	(291.578)	(754)	(21.821)	(313.399)
16080	DEUDORES POR PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS	278.440	183	5.284	283.724
301000	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUBLICO - COLOCACION VENCIDA / RESIDENTES	17.777	-	-	17.777
301082	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUBLICO - COLOCACION VENCIDA / RESIDENTES	809.879	907	26.267	836.145
301092	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUBLICO - COLOCACION VENCIDA / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(792.101)	(907)	(26.267)	(818.368)
301086	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUBLICO - COLOCACION VENCIDA / COLOC REESTRUCT - RES	83.761	-	-	83.761
301094	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUBLICO - COLOCACION VENCIDA / (PROD FIN EN SUSP - COLOC REESTRUCT - RES)	(83.761)	-	-	(83.761)
303000	DS POR PRODUCT FINANCIEROS DEVENG - SNF NO PUBLICO - CRED EN GESTION / RESIDENTES	5.737	-	-	5.737
303082	DS POR PRODUCT FINANCIEROS DEVENG - SNF NO PUBLICO - CRED EN GESTION / RESIDENTES	631.212	1.748	50.593	681.806
303092	DS POR PRODUCT FINANCIEROS DEVENG - SNF NO PUBLICO - CRED EN GESTION / (PROD FIN EN SUSP - RES)	(625.475)	(1.748)	(50.593)	(676.069)
303086	DS POR PRODUCT FINANCIEROS DEVENG - SNF NO PUBLICO - CRED EN GESTION / CRED REESTRUCT - RES	44.855	552	15.979	60.834
303094	DS POR PRODUCT FINANCIEROS DEVENG - SNF NO PUBLICO - CRED EN GESTION / (PROD FIN EN SUSP - CRED REEST - RES)	(44.855)	(552)	(15.979)	(60.834)
415000	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUB - CRED MOR / CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	254.926	183	5.284	260.210
415084	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUB - CRED MOR / CRED NO GARANTIZ - RESIDENTES	14.706.911	22.816	660.548	15.367.459
415094	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUB - CRED MOR / (PROD FIN EN SUSP DE CRED NO GARANTIZ - RES)	(14.452.839)	(22.634)	(655.265)	(15.108.104)
415088	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUB - CRED MOR / CRED REEST NO GARANTIZ - RESIDENTES	486.306	891	25.795	512.102
415098	DS POR PROD FIN DEV - SNF NO PUB - CRED MOR / (PROD FIN EN SUSP DE CRED REEST NO GARANTIZ - RES)	(485.452)	(891)	(25.795)	(511.247)
16090	PREVISIONES	(71.320.352)	(481.610)	(13.943.093)	(85.263.445)
305000	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - COLOC VENC) / RES	(1.584.197)	(12.406)	(359.178)	(1.943.374)
305090	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - COLOC VENC) / RES	(1.584.197)	(12.406)	(359.178)	(1.943.374)
305092	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - COLOC VENC) / RES	(1.349.903)	(12.406)	(359.178)	(1.709.081)
305094	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - COLOC VENC) / REESTRUCT - RES	(234.293)	-	-	(234.293)
307000	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - CRED EN GESTION) / RESIDENTES	(3.232.597)	(54.916)	(1.589.877)	(4.822.474)
307090	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - CRED EN GESTION) / RESIDENTES	(3.232.597)	(54.916)	(1.589.877)	(4.822.474)
307092	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - CRED EN GESTION) / RESIDENTES	(2.949.022)	(34.988)	(1.012.948)	(3.961.970)
307094	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB - SNF NO PUB - CRED EN GESTION) / CRED REESTRUCT - RES	(283.575)	(19.928)	(576.929)	(860.504)
417000	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB DE CRED MOR NO GARANTIZ - RES)	(62.388.172)	(394.385)	(11.417.844)	(73.806.015)
417090	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB DE CRED MOR NO GARANTIZ - RES)	(62.388.172)	(394.385)	(11.417.844)	(73.806.015)
417094	CRED VENC POR IF / (PREV PARA DS INCOB DE CRED MOR NO GARANTIZ - RES)	(62.388.172)	(394.385)	(11.417.844)	(73.806.015)
517000	(PREV PARA DS INCOB - SN FIN NO PUB - CRED REEST MOR / (CRED NO GARANT - RES)	(4.115.387)	(19.902)	(576.194)	(4.691.581)
517090	(PREV PARA DS INCOB - SN FIN NO PUB - CRED REEST MOR / (CRED NO GARANT - RES)	(4.115.387)	(19.902)	(576.194)	(4.691.581)
517094	(PREV PARA DS INCOB - SN FIN NO PUB - CRED REEST MOR / (CRED NO GARANT - RES)	(4.115.387)	(19.902)	(576.194)	(4.691.581)
18000	BIENES DE USO	10.142.052	-	-	10.142.052
18010	BIENES DE USO	10.142.052	-	-	10.142.052
329000	VALOR DE COSTO REVALUADO - MUEBLES, UTILES E INSTALACIONES	5.143.417	-	-	5.143.417
329002	VALOR DE COSTO REVALUADO - MUEBLES, UTILES E INSTALACIONES	10.354.316	-	-	10.354.316
329092	(AMORTIZACIONES ACUMULADAS - MUEBLES, UTILES E INSTALACIONES)	(5.210.899)	-	-	(5.210.899)
331000	EQUIPOS DE COMPUTACION / VALOR DE COSTO REVALUADO - EQUIPOS DE COMPUTACION	2.656.014	-	-	2.656.014
331002	EQUIPOS DE COMPUTACION / VALOR DE COSTO REVALUADO - EQUIPOS DE COMPUTACION	7.187.486	-	-	7.187.486
331092	EQUIPOS DE COMPUTACION / (AMORTIZACIONES ACUMULADAS - EQUIPOS DE COMPUTACION)	(4.531.472)	-	-	(4.531.472)
349000	MEJORAS E INSTALACIONES EN INMUEBLES ARRENDADOS / VALOR DE COSTO REVALUADO - MEJORAS E INST	2.342.621	-	-	2.342.621
349002	MEJORAS E INSTALACIONES EN INMUEBLES ARRENDADOS / VALOR DE COSTO REVALUADO - MEJORAS E INST	17.615.357	-	-	17.615.357
349092	MEJORAS E INSTALACIONES EN INMUEBLES ARRENDADOS / (AMORT ACUMULADAS - MEJORAS E INST)	(15.272.736)	-	-	(15.272.736)
18020	BS DE USO TOMADOS EN ARREND. FINANCIERO	-	-	-	-
339000	BS DE USO TOMADOS EN ARREND. FINANCI. / EQ. DE COMPUTACION TOMADOS EN ARREND FINANCI / VALOR DE COSTO	-	-	-	-
339002	BS DE USO TOMADOS EN ARREND. FINANCI. / EQ. DE COMPUTACION TOMADOS EN ARREND FINANCI / VALOR DE COSTO	7.316.930	-	-	7.316.930
339092	BS DE USO TOMADOS EN ARREND. FINANCI. / EQ. DE COMPUTACION TOMADOS EN ARREND FINANCI / AMORTIZ. ACUM.	(7.316.930)	-	-	(7.316.930)
19000	ACTIVOS INTANGIBLES	7.230.622	-	-	7.230.622
19010	ACTIVOS INTANGIBLES	7.230.622	-	-	7.230.622
365000	ACTIVOS INTANGIBLES	7.230.622	-	-	7.230.622
365002	SOFTWARE DE APLICACION / COSTO SOFTWARE DE APLICACION	32.266.182	-	-	32.266.182
365092	(AMORTIZACIONES ACUMULADAS - SOFTWARE DE APLICACION)	(25.035.560)	-	-	(25.035.560)

20000	PASIVO	33.169.415	41.245	1.194.087	34.363.502
23000	OBLIGACIONES DIVERSAS	12.246.336	37.662	1.090.342	13.336.678
23010	ACREEDORES FISCALES	4.622.404	-	-	4.622.404
218000	ACREEDORES FISCALES - RETENCIONES A TERCEROS	1.055.863	-	-	1.055.863
218001	ACREEDORES FISCALES - RETENCIONES A TERCEROS	1.055.863	-	-	1.055.863
220000	ACREEDORES FISCALES - A PAGAR / IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.566.541	-	-	3.566.541
220002	ACREEDORES FISCALES - A PAGAR / IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	3.566.541	-	-	3.566.541
23020	ACREEDORES SOCIALES	3.502.036	-	-	3.502.036
226000	ACREEDORES SOCIALES - RETENCIONES A TERCEROS	1.971.096	-	-	1.971.096
226001	ACREEDORES SOCIALES - RETENCIONES A TERCEROS	1.971.096	-	-	1.971.096
228000	ACREEDORES SOCIALES - A CARGO DE LA EMPRESA	1.530.940	-	-	1.530.940
228001	ACREEDORES SOCIALES - A CARGO DE LA EMPRESA	1.530.940	-	-	1.530.940
23040	OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS	4.121.896	37.662	1.090.342	5.212.237
234000	OTRAS OBLIG DIVERSAS / CUENTAS A PAGAR / RESIDENTES	2.225.281	34.169	989.233	3.214.514
234002	OTRAS OBLIG DIVERSAS / CUENTAS A PAGAR / RESIDENTES	2.225.281	34.169	989.233	3.214.514
236000	OTRAS OBLIG DIVERSAS / DIVERSOS / RESIDENTES	1.896.614	3.492	101.109	1.997.723
236002	OTRAS OBLIG DIVERSAS / DIVERSOS / RESIDENTES	1.896.614	3.492	101.109	1.997.723
24000	PROVISIONES	20.923.079	3.583	103.746	21.026.824
24010	PROVISIONES	20.923.079	3.583	103.746	21.026.824
240001	OTRAS PROVISIONES	1.492.821	-	-	1.492.821
242001	OTRAS PROVISIONES	19.430.258	3.583	103.746	19.534.003

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Debitte S.C.

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
30000	PATRIMONIO	1.125.522.447	-	-	1.125.522.447
30010	CAPITAL SOCIAL	1.160.000.000	-	-	1.160.000.000
248000	CAPITAL INTEGRADO	1.160.000.000	-	-	1.160.000.000
248001	CAPITAL INTEGRADO	1.160.000.000	-	-	1.160.000.000
30030	AJUSTES AL PATRIMONIO	1.087.694	-	-	1.087.694
328000	(DISMINUCION DEL VALOR RAZONABLE)	(3.137.853)	-	-	(3.137.853)
328001	(DISMINUCION DEL VALOR RAZONABLE)	(3.137.853)	-	-	(3.137.853)
330000	INCREMENTO VALOR RAZONABLE	4.225.546	-	-	4.225.546
330001	INCREMENTO VALOR RAZONABLE	4.225.546	-	-	4.225.546
30040	RESERVAS	71.305	-	-	71.305
258000	RESERVAS ESTATUTARIAS / CON OPINION FAVORABLE DEL AUDITOR EXTERNO	71.305	-	-	71.305
258002	RESERVAS ESTATUTARIAS / CON OPINION FAVORABLE DEL AUDITOR EXTERNO	71.305	-	-	71.305
30050	RESULTADOS ACUMULADOS	(35.636.551)	-	-	(35.636.551)
270000	PERDIDAS ACUMULADAS	(59.023.577)	-	-	(59.023.577)
270001	PERDIDAS ACUMULADAS	(59.023.577)	-	-	(59.023.577)
266000	UTILIDADES DEL EJERCICIO	23.387.026	-	-	23.387.026
266001	UTILIDADES DEL EJERCICIO	23.387.026	-	-	23.387.026

50000	CUENTAS DE ORDEN	-	-	-	-
51000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	395.637.225	243.326	7.044.534	402.681.759
51010	GARANTIAS RECIBIDAS	80.440.915	-	-	80.440.915
653000	GARANTIAS RECIBIDAS / GARANTIAS NO COMPUTABLES / OTRAS GARANTIAS EN EL PAIS	77.381.002	-	-	77.381.002
653038	GARANTIAS RECIBIDAS / GARANTIAS NO COMPUTABLES / OTRAS GARANTIAS EN EL PAIS	77.381.002	-	-	77.381.002
693000	GARANTIAS RECIBIDAS / GARANTIAS NO COMPUTABLES - FIDEICOMISOS / OTROS FIDEIC. EN GARANT. EN EL PAIS	3.059.913	-	-	3.059.913
693016	GARANTIAS RECIBIDAS / GARANTIAS NO COMPUTABLES - FIDEICOMISOS / OTROS FIDEIC. EN GARANT. EN EL PAIS	3.059.913	-	-	3.059.913
51020	CUSTODIA DE BIENES Y VALORES	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
655000	CUSTODIA DE BIENES Y VALORES / VALORES EN CUSTODIA / VALORES EN CUSTODIA ART. 182.1	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
655002	CUSTODIA DE BIENES Y VALORES / VALORES EN CUSTODIA / VALORES EN CUSTODIA ART. 182.1	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
51040	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - DIVERSOS	310.538.232	232.076	6.718.835	317.257.067
679000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - DIVERSOS	220.453.717	69.172	2.002.597	222.456.314
679001	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - DIVERSOS	220.453.717	69.172	2.002.597	222.456.314
685000	DS POR CRED CASTIG / CAPITAL DE CRED CASTIG POR ATRASO - RESIDENTES	90.084.515	162.904	4.716.239	94.800.754
685002	DS POR CRED CASTIG / CAPITAL DE CRED CASTIG POR ATRASO - RESIDENTES	90.076.601	162.904	4.716.239	94.792.840
685004	DS POR CRED CASTIG / CRED CASTIG POR QUITAS Y DESISTIMIENTOS - RESIDENTES	7.914	-	-	7.914
52000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	395.637.225	243.326	7.044.534	402.681.759
52010	OTORGANTES DE GARANTIAS	80.440.915	-	-	80.440.915
650000	OTORGANTES DE GARANTIAS REALES / RESIDENTES	77.381.002	-	-	77.381.002
650002	OTORGANTES DE GARANTIAS REALES / RESIDENTES	77.381.002	-	-	77.381.002
652000	OTORGANTES DE GARANTIAS DE FIRMA / SNF - RESIDENTES	3.059.913	-	-	3.059.913
652004	OTORGANTES DE GARANTIAS DE FIRMA / SNF - RESIDENTES	3.059.913	-	-	3.059.913
52020	DEPOSITANTES DE BIENES Y VALORES	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
654000	DEPOSITANTES DE BIENES Y VALORES / RES ART 182.1	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
654002	DEPOSITANTES DE BIENES Y VALORES / RES ART 182.1	4.658.078	11.250	325.699	4.983.777
52040	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	310.538.232	232.076	6.718.835	317.257.067
672000	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS - DIVERSOS	220.453.717	69.172	2.002.597	222.456.314
672001	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS - DIVERSOS	220.453.717	69.172	2.002.597	222.456.314
678000	CASTIGOS DE CARTERA / POR ATRASO	90.084.515	162.904	4.716.239	94.800.754
678002	CASTIGOS DE CARTERA / POR ATRASO	90.076.601	162.904	4.716.239	94.792.840
678003	CASTIGOS DE CARTERA / POR QUITAS Y DESISTIMIENTOS	7.914	-	-	7.914

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Estado de resultados
por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2017

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
60000	GANANCIAS	440.250.209	1.529.159	43.583.713	483.833.922
61000	GANANCIAS FINANCIERAS	336.874.619	1.067.872	30.436.323	367.310.942
61200	GANANCIAS FINANCIERAS	119.374	8	223	119.597
61220	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	119.374	8	223	119.597
854200	GANANC POR CRED. VIGENTES POR INTERMED. FINANC.-SECT. NO FIN. / PROD POR DOC COMPRADOS / CHEQUES-RES	119.374	8	223	119.597
854202	GANANC POR CRED. VIGENTES POR INTERMED. FINANC.-SECT. NO FIN. / PROD POR DOC COMPRADOS / CHEQUES-RES	119.374	8	223	119.597
61300	GANANCIAS FINANCIERAS	1.382.244	134	3.826	1.386.070
61320	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	1.382.244	134	3.826	1.386.070
710300	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	288.124	-	-	288.124
710302	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	288.124	-	-	288.124
712300	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	31.020	-	-	31.020
712302	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	31.020	-	-	31.020
854300	PRODCOTOS POR DOCUMENTOS COMPRADOS	840.032	134	3.826	843.858
854302	PRODCOTOS POR DOCUMENTOS COMPRADOS	840.032	134	3.826	843.858
870300	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	223.068	-	-	223.068
870302	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	223.068	-	-	223.068
61400	GANANCIAS FINANCIERAS	11.744.116	41	1.181	11.745.296
61410	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SF	8.864.992	-	-	8.864.992
700400	GAN POR CRED VIG POR IF-SF / PROD Y REAJ POR COLOC / NO REAJ - RESIDENTES	8.864.992	-	-	8.864.992
700402	GAN POR CRED VIG POR IF-SF / PROD Y REAJ POR COLOC / NO REAJ - RESIDENTES	8.864.992	-	-	8.864.992
61420	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	2.019.037	41	1.181	2.020.217
710400	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	929.532	-	-	929.532
710402	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	929.532	-	-	929.532
712400	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	767.518	-	-	767.518
712402	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	767.518	-	-	767.518
854400	PRODCOTOS POR DOCUMENTOS COMPRADOS	200.308	41	1.181	201.488
854402	PRODCOTOS POR DOCUMENTOS COMPRADOS	200.308	41	1.181	201.488
878400	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	78.727	-	-	78.727
878402	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	78.727	-	-	78.727
870400	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	42.952	-	-	42.952
870402	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	42.952	-	-	42.952
61480	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION	860.087	-	-	860.087
792400	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISPONIBLE PARA LA VENTA	860.087	-	-	860.087
792410	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISPONIBLE PARA LA VENTA	860.087	-	-	860.087
61500	GANANCIAS FINANCIERAS	32.867.425	-	-	32.867.425
61510	CREDITOS ACORDADOS EN CUENTAS CORRIENTES	6.260.759	-	-	6.260.759
700500	PRODCUTOS Y REAJUSTES POR COLOCACIONES	6.260.759	-	-	6.260.759
700502	PRODCUTOS Y REAJUSTES POR COLOCACIONES	6.260.759	-	-	6.260.759
61520	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	26.246.760	-	-	26.246.760
710500	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	711.827	-	-	711.827
710502	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	711.827	-	-	711.827
712500	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	24.217.793	-	-	24.217.793
712502	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	24.217.793	-	-	24.217.793
870500	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	905.674	-	-	905.674
870502	PRODUCTOS POR DEUDORES POR UTILIZACION DE ORDENES DE COMPRA	905.674	-	-	905.674
878500	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	411.466	-	-	411.466
878502	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	411.466	-	-	411.466
878504	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	20	-	-	20
61580	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION	359.906	-	-	359.906
792500	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISPONIBLE PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
792510	RENTAS, REAJUSTES, DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISPONIBLE PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
61600	GANANCIAS FINANCIERAS	108.953.721	19.233	548.380	109.502.101
61610	CREDITOS ACORDADOS EN CUENTAS CORRIENTES	2.014.880	-	-	2.014.880
700600	PRODCUTOS Y REAJUSTES POR COLOCACIONES	2.014.880	-	-	2,014.880
700602	PRODCUTOS Y REAJUSTES POR COLOCACIONES	2,014.880	-	-	2,014.880
61620	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	106.938.841	19.233	548.380	107.487.221
710600	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	12.311	-	-	12.311
710602	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS A PF / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	12.311	-	-	12.311
712600	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	99.926.227	17.946	511.596	100.447.823
712602	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	96.215.156	17.946	511.596	96.726.752
712604	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS REAJUSTABLES - RESIDENTES	2.482.485	-	-	2.482.485
712606	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / ERAJUSTES	1.238.585	-	-	1.238.585
870600	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PRODUCTO POR DEUDORES POR UTILIZ. DE ORDENES DE COMPRA / RESIDENTES	4.312.538	-	-	4.312.538
870602	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PRODUCTO POR DEUDORES POR UTILIZ. DE ORDENES DE COMPRA / RESIDENTES	4.312.538	-	-	4.312.538
878600	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	2.677.765	1.288	36.784	2.714.549
878602	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	2.271.355	1.288	36.784	2.308.138
878604	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS REAJUSTABLES - RESIDENTES	294.194	-	-	294.194
878606	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / ERAJUSTES	112.217	-	-	112.217
61700	GANANCIAS FINANCIERAS	17.309.360	762.490	21.725.853	39.035.214
61720	GANANCIAS POR CREDITOS VIGENTES POR INTERMEDIACION FINANCIERA - SNF	17.309.360	762.490	21.725.853	39.035.214
712700	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	16.733.556	749.360	21.351.503	38.085.060
712702	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	16.119.212	749.360	21.351.503	37.470.715
712704	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / PRODUCTOS REAJUSTABLES - RESIDENTES	397.640	-	-	397.640
712706	PRODUCTOS Y REAJ POR PMOS AMORT / ERAJUSTES	216.705	-	-	216.705
878700	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	575.804	13.130	374.350	950.154
878702	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	397.499	13.130	374.350	771.849
878704	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	118.427	-	-	118.427
878706	GAN POR CRED VIG POR IF - SNF / PROD Y REAJ POR COLOC REEST / NO REAJ - RESIDENTES	59.878	-	-	59.878
61900	GANANCIAS FINANCIERAS	164.498.379	285.965	8.156.861	172.655.240
61930	GANANCIA POR CREDITOS VENCIDOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA	11.921.033	17.819	508.734	12.429.768
742900	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / NO REAJ - RESIDENTES	2.837.911	8.200	234.680	3.072.591
742902	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / NO REAJ - RESIDENTES	2.653.000	8.041	230.141	2.883.140
742904	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / NO REAJ - RESIDENTES	16.935	-	-	16.935
742906	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / NO REAJ - RESIDENTES	12.343	-	-	12.343
742914	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / NO REAJ - RESIDENTES	136.892	159	4.540	141.431
742916	PROD Y REAJ POR COLOC VENC - SECTOR NO PUB / REAJ - RESIDENTES	18.742	-	-	18.742
746900	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	1.561.242	3.649	104.296	1.665.538
746902	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	1.368.795	3.649	104.296	1.473.091
746904	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS DE REAJUSTABLES - RESIDENTES	3.256	-	-	3.256
746906	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS DE NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	2.425	-	-	2.425
746916	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS NO REAJUSTABLES - RESIDENTES	181.746	-	-	181.746
746920	PROD Y REAJ POR CRED EN GESTION / PRODUCTOS REAJUSTABLES - RESIDENTES	5.021	-	-	5.021
752900	GAN POR CRED VENC POR IF / RECUP DE CRED CASTIG / RESIDENTES	2.689.766	1.937	55.168	2.744.934
752902	GAN POR CRED VENC POR IF / RECUP DE CRED CASTIG / RESIDENTES	2.689.766	1.937	55.168	2.744.934
856900	GAN POR CRED VENC POR IF / PROD Y REAJ POR CRED MOR / RESIDENTES	4.832.115	4.034	114.590	4.946.705
856902	GAN POR CRED VENC POR IF / PROD Y REAJ POR CRED MOR / RESIDENTES	4.479.540	4.034	114.590	4.594.130
856904	PRODUCTOS Y REAJUSTES POR CREDITOS MOROSOS	37.740	-	-	37.740
856906	PRODUCTOS Y REAJUSTES POR CREDITOS MOROSOS	3.404	-	-	3.404
856908	GAN POR CRED VENC POR IF / PROD Y REAJ POR CRED MOR / RESIDENTES	299.024	-	-	299.024
856910	GAN POR CRED VENC POR IF / PROD Y REAJ POR CRED MOR / RESIDENTES	12.406	-	-	12.406
61960	GANANCIA POR VALUACION	126.029.886	-	-	126.029.886
758900	GAN POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / DISPONIBILIDADES - RESIDENTES	126.029.886	-	-	126.029.886
758902	GAN POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / DISPONIBILIDADES - RESIDENTES	4.251.738	-	-	4.251.738
758906	GAN POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / CRED VIG POR IF - SNF - RESIDENTES	120.306.835	-	-	120.306.835
758908	GAN POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / CRED VENC POR IF - RESIDENTES	1.471.312	-	-	1.471.312
61970	DESAFECTACION DE PREVISIONES	26.547.460	268.145	7.648.126	34.195.587
762900	DESAFECTACION DE PREVISIONES PARA DS INCOBRABLES / RESIDENTES	26.547.460	268.145	7.648.126	34.195.587
762902	DESAFECTACION DE PREVISIONES PARA DS INCOBRABLES / RESIDENTES	26.547.460	268.145	7.648.126	34.195.587

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Debitte S.C.

Cuenta	Descripción	M/N	M/E	Equivalente M/N	Total
62000	GANANCIAS POR SERVICIOS	101.237.329	461.287	13.147.390	114.384.719
62010	GANANCIAS POR SERVICIOS	101.237.329	461.287	13.147.390	114.384.719
790000	GANANCIAS POR SERVICIOS / DIVERSOS / RESIDENTES	101.237.329	461.287	13.147.390	114.384.719
790002	GANANCIAS POR SERVICIOS / DIVERSOS / RESIDENTES	101.237.329	461.287	13.147.390	114.384.719
63000	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	2.138.261	-	-	2.138.261
63030	GANANCIAS POR OTRAS OPERACIONES	166.312	-	-	166.312
796000	GANANCIAS POR OTRAS OPERACIONES / DE CAMBIO Y ARBITRAJE	166.312	-	-	166.312
796002	GANANCIAS POR OTRAS OPERACIONES / DE CAMBIO Y ARBITRAJE	166.312	-	-	166.312
63050	OTRAS GANANCIAS DIVERSAS	377.363	-	-	377.363
802000	OTRAS GANANCIAS DIVERSAS / DIVERSOS / RESIDENTES	377.363	-	-	377.363
802002	OTRAS GANANCIAS DIVERSAS / DIVERSOS / RESIDENTES	377.363	-	-	377.363
63070	GANANCIA POR VALUACION	1.594.586	-	-	1.594.586
806000	GANANCIAS POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	1.034.043	-	-	1.034.043
806006	GANANCIAS POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	1	-	-	1
806004	GANANCIAS POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	1.034.042	-	-	1.034.042
808000	GANANCIAS POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / OBLIG DIVERSAS - RESIDENTES	560.542	-	-	560.542
808002	GANANCIAS POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / OBLIG DIVERSAS - RESIDENTES	385.546	-	-	385.546
808004	GANANCIAS POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / PROVISIONES	174.996	-	-	174.996
70000	PÉRDIDAS	437.148.065	816.803	23.298.831	460.446.896
71000	PÉRDIDAS FINANCIERAS	176.300.787	598.232	17.048.246	193.349.032
71400	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	863.828	-	-	863.828
71460	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	863.828	-	-	863.828
827400	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	863.828	-	-	863.828
827406	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	863.828	-	-	863.828
71500	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
71560	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
827500	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
827506	REAJUSTES Y DIFERENCIA DE COTIZACION VALORES DISP. PARA LA VENTA	359.906	-	-	359.906
71600	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	104.602	-	-	104.602
71630	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	104.602	-	-	104.602
729600	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	104.602	-	-	104.602
729602	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	104.602	-	-	104.602
71700	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	21.014	-	-	21.014
71730	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	21.014	-	-	21.014
729700	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	21.014	-	-	21.014
729702	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	21.014	-	-	21.014
71900	PÉRDIDAS FINANCIERAS	174.951.436	598.232	17.048.246	191.999.682
71930	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	4.844	-	-	4.844
731900	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	4.844	-	-	4.844
731902	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	695	-	-	695
731908	PÉRDIDAS POR REAJUSTES DE CREDITOS VIGENTES / SECTOR FINANCIERO	4.149	-	-	4.149
71940	PÉRDIDAS POR VALUACION	118.587.571	-	-	118.587.571
733900	PÉRDIDAS POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT	118.587.571	-	-	118.587.571
733902	PÉRDIDAS POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / DISPONIBILIDADES - RESIDENTES	4.178.954	-	-	4.178.954
733906	PÉRDIDAS POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / CRED VIG POR IF - SNF - RESIDENTES	112.923.265	-	-	112.923.265
733908	PÉRDIDAS POR VAL DE ACTIVOS EN MON EXT / CRED VENC POR IF - RESIDENTES	1.485.352	-	-	1.485.352
71950	PÉRDIDAS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE CREDITOS	56.359.021	598.232	17.048.246	73.407.267
737900	PÉRDIDAS POR INCOB Y DESVAL DE CRED / PÉRDIDAS POR CONSTIT DE PREV PARA DS INCOB / RESIDENTES	56.359.021	598.232	17.048.246	73.407.267
737902	PÉRDIDAS POR INCOB Y DESVAL DE CRED / PÉRDIDAS POR CONSTIT DE PREV PARA DS INCOB / RESIDENTES	56.359.021	598.232	17.048.246	73.407.267
73000	OTRAS PÉRDIDAS OPERATIVAS	260.847.278	218.570	6.250.585	267.097.864
73010	PÉRDIDAS OPERATIVAS	259.170.196	218.570	6.250.585	265.420.781
751000	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / SUELDOS	155.245.238	-	-	155.245.238
751004	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / SUELDOS	85.063.685	-	-	85.063.685
751006	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / AGUINALDO	9.381.687	-	-	9.381.687
751008	RETRIBUCIONES PERSONALES Y CARGAS SOCIALES / SALARIO VACACIONAL	5.732.221	-	-	5.732.221
751016	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / HONORARIOS A PROFESIONALES Y TECNICOS	4.309.016	-	-	4.309.016
751018	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / OTRAS RETRIBUCIONES PERSONALES - DIVERSOS	32.750.536	-	-	32.750.536
751020	RETRIB PERS Y CARGAS SOC / APORTES JUBILATORIOS	18.008.093	-	-	18.008.093
753000	SEGUROS	1.389.703	6.622	189.149	1.578.852
753008	SEGUROS / ACCIDENTES DE TRABAJO	1.389.703	-	-	1.389.703
753010	SEGUROS / OTROS SEGUROS - DIVERSOS	-	6.622	189.149	189.149
755000	AMORTIZACIONES DE BS DE USO / MUEBLES, ÚTILES E INSTALACIONES	3.426.609	-	-	3.426.609
755004	AMORTIZACIONES DE BS DE USO / MUEBLES, ÚTILES E INSTALACIONES	982.034	-	-	982.034
755006	AMORTIZACIONES DE BS DE USO / EQUIPOS DE COMPUTACION	1.172.780	-	-	1.172.780
755012	AMORTIZACIONES DE BS DE USO / MEJORAS E INSTALACIONES EN INMUEBLES ARRENDADOS	1.271.794	-	-	1.271.794
759000	AMORT DE INTANGIBLES / SOFTWARE DE APLICACION	4.269.123	-	-	4.269.123
759004	AMORT DE INTANGIBLES / SOFTWARE DE APLICACION	4.269.123	-	-	4.269.123
761000	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / IMPUESTO AL PATIMONIO	17.446.994	-	-	17.446.994
761002	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / IMPUESTO AL PATIMONIO	8.419.899	-	-	8.419.899
761004	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / IRAE	1.615.461	-	-	1.615.461
761006	PÉRDIDAS OPERATIVAS / IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	4.942.658	-	-	4.942.658
761012	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / GRAVAMENES DEPARTAMENTALES	157.953	-	-	157.953
761016	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / DIVERSOS	14.832	-	-	14.832
761024	IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES / TASA DE CONTROL REGULATORIO DEL SIST FINANCIERO	2.296.191	-	-	2.296.191
763000	OTROS GASTOS OPERATIVOS / ALQUILER DE BIENES INMUEBLES	76.918.131	209.964	6.004.520	82.922.651
763002	OTROS GASTOS OPERATIVOS / ALQUILER DE BIENES INMUEBLES	3.036.178	-	-	3.036.178
763014	OTROS GASTOS OPERATIVOS / ENERGIA ELECTRICA	1.273.985	-	-	1.273.985
763016	OTROS GASTOS OPERATIVOS / COMUNICACIONES	2.172.007	8.933	255.816	2.427.823
763018	OTROS GASTOS OPERATIVOS / PAPELERIA E IMPRESOS	234.277	1.626	46.968	281.245
763020	OTROS GASTOS OPERATIVOS / LOCOMOCION Y TRANSPORTE	439.870	3.774	107.022	546.893
763022	OTROS GASTOS OPERATIVOS / HIGIENE DE LOCALES	2.376.177	-	-	2.376.177
763026	OTROS GASTOS OPERATIVOS / VIGILANCIA Y CUSTODIA	3.925.904	200	5.786	3.931.690
763028	OTROS GASTOS OPERATIVOS / REPRESENTACION Y VIAJES	299.538	1.514	42.909	342.447
763030	OTROS GASTOS OPERATIVOS / PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	8.939.924	67.783	1.939.977	10.879.901
763032	OTROS GASTOS OPERATIVOS / SUSCRIPCIONES Y AFILIACIONES	125.561	-	-	125.561
763036	OTROS GASTOS OPERATIVOS / INDEMNISACION POR DESPIDO	1.248.651	-	-	1.248.651
763038	MULTAS APLICADAS POR BCU	27.195	-	-	27.195
763040	OTROS GASTOS OPERATIVOS / AUDITORIA EXTERNA	1.149.193	-	-	1.149.193
763044	OTROS GASTOS OPERATIVOS / DIVERSOS	51.669.672	126.134	3.606.042	55.275.714
765000	PÉRDIDAS DIVERSAS / DIVERSAS	474.398	1.985	56.916	531.314
765002	PÉRDIDAS DIVERSAS / DIVERSAS	11.700	-	-	11.700
765004	PÉRDIDAS DIVERSAS / DIVERSAS	462.698	1.985	56.916	519.614
73030	PÉRDIDAS POR OTRAS OPERACIONES	214.717	-	-	214.717
769000	PERD POR OTRAS OPERACIONES / DE CAMBIO Y ARBITRAJE	214.717	-	-	214.717
769002	PERD POR OTRAS OPERACIONES / DE CAMBIO Y ARBITRAJE	214.717	-	-	214.717
73050	PÉRDIDAS POR VALUACION	1.462.366	-	-	1.462.366
773000	PERD POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	937.896	-	-	937.896
773004	PERD POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	937.896	-	-	937.896
773006	PERD POR VAL DE OTROS ACTIVOS EN MON EXT / CRED DIV - RESIDENTES	1	-	-	1
775000	PÉRDIDA POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / OBLIG DIVERSAS - RESIDENTES	524.470	-	-	524.470
775002	PÉRDIDA POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / OBLIG DIVERSAS - RESIDENTES	343.354	-	-	343.354
775004	PERD POR VAL DE OTROS PASIVOS EN MON EXT / PROVISIONES	181.116	-	-	181.116
RESULTADO DEL EJERCICIO		3.102.144	712.356	20.284.882	23.387.026

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

República Microfinanzas S.A.

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2017

Nota 1 - Información básica

1.1 Naturaleza jurídica

República Microfinanzas S.A. (en adelante RMSA) es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas regida bajo la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales de la República Oriental del Uruguay con domicilio en Av. del Libertador 1672, Montevideo.

La entidad es 100% poseída por el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU).

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como actividad principal el otorgamiento de microcréditos, ofreciendo productos específicos para la microempresa y familias de bajos recursos, estratos no atendidos por el sistema financiero tradicional y con el objetivo de promover la inclusión financiera de amplios sectores de la población.

Como una línea adicional de negocios existe un Centro de Servicios (CDS) que realiza tareas de Contact Center y de gestiones comerciales (promoción de productos, cobranzas, entre otras), fundamentalmente al Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) y empresas del grupo. Como actividad adicional la sociedad lleva adelante determinados convenios con distintos organismos, según puede apreciarse en la Nota 5.

Nota 2 - Bases de preparación

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados contables son las siguientes:

2.1 Bases contables

Los estados contables han sido elaborados en base a las normas contables, criterios de valuación y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito que dicta el Banco Central del Uruguay (BCU).

2.2 Criterios generales de valuación

Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Consecuentemente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

a. Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado, excepto las ganancias financieras sobre créditos clasificados como vencidos y los ingresos por concepto de intereses moratorios, los cuales son reconocidos a medida que son percibidos.

b. Disponibilidades

Se presentan al valor nominal.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.
--

c. Colocaciones BCU

Las colocaciones en BCU corresponden a letras de regulación monetaria en moneda nacional, emitidas por el Banco Central del Uruguay, las cuales han sido valuadas por su valor de mercado.

La composición del saldo al 30.09.2017 es la siguiente:

	<u>\$</u>
Letras de regulación monetaria	209.655.781
Productos financieros devengados	<u>8.252.603</u>
	<u>217.908.384</u>

d. Bienes de uso e intangibles

Los bienes de uso se presentan a su valor de adquisición, deducidas las correspondientes amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones del ejercicio se calculan linealmente sobre los valores de costo, comenzando al mes siguiente al de su incorporación.

Las mejoras realizadas en el local arrendado por la sociedad, se amortizan desde que se encuentran en condiciones para ser utilizadas por el periodo de vigencia del contrato de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas de los bienes de uso e intangibles son las siguientes:

	<u>Años</u>
Mejoras en inmueble arrendado (vigencia contrato)	5
Muebles y útiles	10
Software de aplicación	5
Equipos	5

e. Cuentas a pagar

Las cuentas a pagar y provisiones de gastos se expresan a su valor nominal.

f. Impuestos

Los principales impuestos directos que gravan la actividad de la empresa son el Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas (IRAE), el Impuesto al Patrimonio (IP), la Tasa Control del Sistema Financiero (TCSF) y el Impuesto de Control de las Sociedades Anónimas (ICOSA). Los cargos por los Impuestos al Patrimonio e ICOSA, se incluyen en el rubro "Impuestos, Tasas y Contribuciones", en el capítulo Otras Pérdidas Operativas del Estado de Resultados.

Impuesto al Patrimonio (IP)

En la Ley de Presupuesto Nacional (Ley N° 19.355) de fecha 19.12.15, fue incluida una disposición que facultaba al Poder Ejecutivo a exonerar del Impuesto al Patrimonio a los activos de las empresas administradoras de créditos con la condición de que estos se encontraran exclusivamente afectados al financiamiento de microempresas.

Con fecha 19 de Setiembre de 2016 fue promulgado el Decreto N° 302/016 mediante el cual se exonera del Impuesto al Patrimonio los activos de las empresas administradoras de crédito, siempre que estén afectados exclusivamente a la realización de operaciones de microfinanzas productivas

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.
--

Impuesto a la renta corriente (IRAE)

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible del resultado del ejercicio, determinado a base de la tasa del impuesto a la renta vigente al cierre del ejercicio y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores. La tasa aplicable de IRAE en el ejercicio es del 25%.

g. Concepto de capital a mantener y ajuste por inflación

El capital a mantener, a efectos de determinar el resultado del ejercicio, ha sido definido como el capital financiero invertido o recibido bajo la forma de aportes de capital. Se determina el resultado del ejercicio a partir de la diferencia que surge al comparar el patrimonio al cierre del ejercicio y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades.

Los presentes estados contables no incorporan los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda uruguaya.

h. Uso de estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

2.3 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a dólares estadounidenses utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionadas por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del ejercicio. Los dólares estadounidenses así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio financiero interbancario fondo del cierre del ejercicio (\$ 28,951 por US\$ 1).

Los resultados por ajustes al referido tipo de cambio se incluyen en resultados, en las cuentas de pérdidas y ganancias por valuación.

2.4 Créditos y provisiones para riesgos crediticios

a. Créditos

Los saldos de créditos comprenden el importe a cobrar en concepto de capital prestado en cada operación y los correspondientes intereses devengados e intereses en suspenso.

Cartera Comercial

Los créditos comerciales corresponden a una categoría residual de créditos definida por la Norma Particular 3.8. Son aquellos créditos que no son otorgados para el consumo o vivienda.

Se contabilizan en el capítulo de Créditos vencidos por intermediación financiera las operaciones impagas una vez transcurridos 60 días desde su vencimiento o aquellas que presenten otros indicios de incobrabilidad. Las colocaciones se clasifican en Créditos en gestión cuando presentan atraso mayor o igual a 120 días y menor a 180 días desde su vencimiento y se clasifican en Créditos morosos cuando han transcurrido 180 días desde su vencimiento o presentan otros indicios de incobrabilidad definidos por las normas del BCU o se haya iniciado acción judicial para su cobro.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.
--

Cartera de Créditos al Consumo

Los créditos al consumo como aquellos que fueron otorgados a personas físicas cuyo objeto sea financiar la adquisición de bienes para consumo o el pago de servicios para fines no productivos.

Se contabilizan en el capítulo de Créditos vencidos por intermediación financiera las operaciones impagas una vez transcurridos 60 días desde su vencimiento o aquellas que presenten otros indicios de incobrabilidad. Las colocaciones se clasifican en Créditos en gestión cuando presentan atraso mayor o igual a 90 días y menor a 120 días desde su vencimiento y se clasifican en Créditos morosos cuando han transcurrido 120 días desde su vencimiento o presentan otros indicios de incobrabilidad definidos por las normas del BCU o se haya iniciado acción judicial para su cobro.

Distribución de créditos según sus vencimientos efectivos

El siguiente detalle muestra los saldos de los créditos vigentes al 30 de setiembre de 2017, incluyendo el capital, productos financieros devengados, netos de productos financieros en suspenso:

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Créditos con vencimiento menor 1 año	344.619.268	4.209.935	121.881.853	466.501.121
Créditos con vencimiento mayor a 1 año y menor a 3 años	143.347.176	6.725.629	194.713.712	338.060.888
Créditos con vencimiento mayor a 3 años	5.807.876	1.465.370	42.423.949	48.231.825
	493.774.320	12.400.934	359.019.514	852.793.834

b. Previsiones

Las provisiones para riesgos crediticios son calculadas en base a los porcentajes establecidos por las normas contables y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito dictadas por el Banco Central del Uruguay aplicados a los montos de créditos directos y contingentes clasificados en seis categorías de riesgo crediticio en función del nivel de riesgo de cada deudor.

La evolución del saldo de la previsión para deudores incobrables en el ejercicio fue la siguiente:

	\$	US\$
Saldo inicial	86.929.382	420.864
Constitución de provisiones	56.359.021	598.232
Desafectación de provisiones	(26.547.460)	(268.145)
Pasaje a castigados	(37.814.141)	(124.154)
Saldo final	78.926.802	626.797

Nota 3 - Cuentas diversos y otros

Créditos diversos - Diversos (Cta. 273.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Subsidios a cobrar convenio MGAP	9.721.440	-	-	9.721.440
Red de cobranzas a cobrar	3.645.141	363	10.514	3.655.656
Comisiones a cobrar fondos administrados	525.612	-	-	525.612
Otros créditos	700.177	-	-	700.177
	14.592.370	363	10.514	14.602.885

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

4

Créditos diversos – Derechos crediticios por pago de impuestos (Cta. 261.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Anticipos de impuesto al patrimonio	4.180.224	-	-	4.180.224
	4.180.224	-	-	4.180.224

Créditos diversos - Impuestos a deducir (Cta. 263.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
IVA intereses vencidos	3.332.902	-	-	3.332.902
IVA básico	2.003.442	-	-	2.003.442
IVA retenciones recibidas	479.132	-	-	479.132
IVA mínimo	1.187	-	-	1.187
	5.816.663	-	-	5.816.663

Créditos diversos - Ingresos por servicios devengados y no percibidos (Cta. 387.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Centro de Servicios	38.542.590	26.556	768.823	39.311.413
	38.542.590	26.556	768.823	39.311.413

Otras obligaciones diversas - Diversos (Cta. 236.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Otras retenciones a empleados	831.932	-	-	831.932
Cobros pendientes de regularizar	606.786	3.492	101.109	707.895
Transferencias y giros a realizar	455.000	-	-	455.000
Otras cuentas a pagar	2.896	-	-	2.896
	1.896.614	3.492	101.109	1.997.723

Otras obligaciones diversas – Acreedores fiscales – retenciones a terceros (Cta. 218.001)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
IRPF retenciones a terceros	887.666	-	-	887.666
IVA retenciones a terceros	152.380	-	-	152.380
IRAE retenciones a terceros	13.843	-	-	13.843
IRNR retenciones a terceros	1.974	-	-	1.974
	1.055.863	-	-	1.055.863

Otras obligaciones diversas – Acreedores fiscales a pagar (Cta. 220.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
IVA a pagar	3.566.541	-	-	3.566.541
	3.566.541	-	-	3.566.541

Otras obligaciones diversas – Acreedores sociales – retenciones a terceros (Cta. 226.001)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Acreedores sociales - aportes jubilatorios retenciones a terceros	1.971.096	-	-	1.971.096
	1.971.096	-	-	1.971.096

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

5

Otras obligaciones diversas - Acreedores sociales ret. a cargo de la empresa (Cta. 228.001)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Acreeedores sociales - aportes jubilatorios a cargo de la empresa	1.530.490	-	-	1.530.490
	1.530.490	-	-	1.530.490

Otras obligaciones diversas - Cuentas a pagar (Cta. 234.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Proveedores	2.005.204	34.169	989.223	2.994.437
Honorarios a pagar	171.932	-	-	171.932
Seguros a pagar	44.694	-	-	44.694
Sueldos a pagar	3.451	-	-	3.451
	2.225.281	34.169	989.233	3.214.514

Ganancias por servicios - Diversos (Cta. 790.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Ingresos Centro de Servicios	91.618.102	460.648	13.129.127	104.747.230
Comisión por gastos concesión y administración prestamos	7.975.665	639	18.263	7.993.927
Comisión seguros	1.643.562	-	-	1.643.562
	101.237.329	461.287	13.147.390	114.384.719

Otras ganancias diversas - Diversos (Cta. 802.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Otras ganancias operativas	377.363	-	-	377.363
	377.363	-	-	377.363

Otras pérdidas operativas - Diversos (Cta. 765.002)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Donaciones efectuadas	11.700	-	-	11.700
	11.700	-	-	11.700

Pérdidas operativas - Diversos (Cta. 765.004)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Pérdida por comisión comercios	37.574	1.575	44.908	82.482
Otras pérdidas	425.124	410	12.008	437.132
	462.698	1.985	56.916	519.614

Otras retribuciones personales honorarios a profesionales y técnicos - Síndico (Cta. 751.016)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Honorarios síndico	731.193	-	-	731.193
	731.193	-	-	731.193

Dentro de la cuenta 751.016 se incluyen las retribuciones devengadas durante el ejercicio correspondientes a los honorarios al síndico por el monto indicado en el cuadro precedente. El saldo de la cuenta totaliza \$ 4.309.016.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

6

Otras retribuciones personales - Diversos (Cta. 751.018)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Remuneración variable - incentivos	22.193.581	-	-	22.193.581
Tickets alimentación	9.116.257	-	-	9.116.257
Presentismo	1.440.698	-	-	1.440.698
	32.750.536	-	-	32.750.536

Pérdidas operativas - Otros gastos operativos (Cta. 763.044)

	\$	US\$	Equiv. \$	Total
Servicios contratados	24.634.700	3.178	91.996	24.726.696
Servicio de tecnología integral	8.436.138	14.908	427.936	8.864.074
Comisión por servicio red de cobranza	6.673.318	-	-	6.673.318
Clearing de informes	4.156.924	-	-	4.156.924
Mantenimiento de software	195.228	70.260	2.006.197	2.201.425
Costos bancarios – adm. de cuentas	1.584.775	2.673	76.035	1.660.811
Beneficios al personal	1.303.772	-	-	1.303.772
Gastos comunes	950.022	-	-	950.022
Gastos por punto de venta interior	783.117	225	6.368	789.485
Gastos de capacitación y desarrollo	524.934	7.926	226.406	751.340
Gastos de oficina	557.738	5.934	168.804	726.541
Insumos de Computación	6.237	18.682	535.111	541.348
Gastos no deducibles	395.304	2.011	57.664	452.968
Reparaciones y mantenimiento	354.087	-	-	354.087
Servicio técnico aire acondicionado	215.861	-	-	215.861
Insumos baño y comedor	164.822	-	-	164.822
Otros	732.695	337	9.525	742.220
	51.669.672	126.134	3.606.042	55.275.714

Nota 4 - Patrimonio

El capital autorizado contractualmente asciende a \$ 1.500.000.000.

El capital integrado está conformado por 1.160.000.000 acciones de valor nominal \$ 1 cada una.

Las acciones de la entidad son 100% poseídas por el Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU).

Las variaciones patrimoniales en el ejercicio fueron las siguientes:

	Capital integrado	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 30.09.16	1.160.000.000	(179.882)	71.305	(59.023.577)	1.100.867.845
Valor razonable – valores disponibles para la venta	-	1.267.576	-	-	1.267.576
Resultado del ejercicio	-	-	-	23.387.026	23.387.026
Saldos al 30.09.17	1.160.000.000	1.087.694	71.305	(35.636.551)	1.125.522.447

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

7

Nota 5 - Otras cuentas de orden (Cta. 679.001)

El saldo corresponde a fondos administrados de terceros que realiza la Sociedad.

RMSA ha celebrado convenios con distintos organismos, que tienen por objeto encomendar a la empresa la administración de Fondos de su propiedad y en el que se establecen específicamente los fines y las condiciones en que se administrará el referido fondo.

Es obligación de la empresa cumplir con los objetivos y procedimientos establecidos en los convenios, como lo es, perfeccionar la documentación (vales) y realizar la gestión de cobranza de dichos fondos. Por dichas gestiones RMSA percibirá una comisión de administración.

Los fondos asociados a estos convenios se encuentran depositados en cuentas bancarias de RMSA en el BROU, específicas para cada convenio.

El total de fondos administrados asciende a \$ 222.456.314.

La composición al 30.09.17 correspondiente a fondos administrados de terceros es la siguiente:

1. Convenio Ministerio de Desarrollo Social (MIDES)

Mediante contrato celebrado el 8 de junio de 2012 entre el Ministerio de Desarrollo Social y República Microfinanzas S.A., el Ministerio se comprometió a transferir la suma de \$ 39.640.000 para ser destinada a los siguientes fines:

- La suma de \$ 38.640.000 a utilizarse para el fortalecimiento de emprendimientos a través del apoyo económico a los mismos y mediante la contratación de organizaciones de la sociedad civil y/o cooperativas de trabajo para llevar a cabo un programa de acompañamiento y capacitación de los emprendimientos aprobados por el MIDES.
- La suma de \$ 1.000.000 a utilizarse como fondo de garantía para realizar préstamos a unidades cooperativas y emprendimientos.

Con fecha 25 de noviembre de 2013 las partes en común acuerdo decidieron prorrogar el contrato, a raíz de esta prórroga República Microfinanzas recibió la suma de \$ 39.640.000 que fueron transferidos en dos partidas: la primera de \$ 15.300.000 que fue recibida durante el mes de enero de 2014 y la segunda por un monto de \$ 24.340.000 que fue recibida el 21 de marzo de 2014.

Con fecha 4 de noviembre de 2014 las partes acordaron una segunda prórroga, por la cual el Ministerio de Desarrollo Social se comprometió a transferir \$ 37.000.000. El 9 de enero de 2015 se recibió \$ 10.000.000 y el 22 de enero de 2015 se recibió \$ 8.500.000, totalizando la primera partida de la segunda prórroga del convenio. El 12 de agosto de 2015 se recibió \$ 18.500.000 correspondiente a la segunda partida de la segunda prórroga del convenio.

Con fecha 3 de noviembre de 2015 las partes acordaron una tercera prórroga, por la cual el Ministerio de Desarrollo Social se comprometió a transferir \$ 39.640.000 y una ampliación del contrato por \$ 14.041.620 adicionales. La primera partida por \$ 42.945.296 se recibió el 4 de diciembre de 2015, mientras que la restante partida por \$ 10.736.324 se recibió el 4 de abril de 2016, completando así el acuerdo por la tercera prórroga y la respectiva ampliación.

Con fecha 5 de agosto de 2016 las partes acordaron una cuarta prórroga, por la cual el Ministerio de Desarrollo Social se comprometió a transferir \$ 39.640.000 y una ampliación del contrato por \$ 24.929.880 adicionales. La primera partida por \$ 15.000.000 se recibió el 27 de julio de 2016, la segunda partida por \$ 25.000.000 se recibió el 31 de octubre de 2016, mientras que la restante partida por \$ 24.569.880 se recibió el 26 de diciembre de 2016, completando así el acuerdo por la cuarta prórroga y la respectiva ampliación.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

8

Con fecha 15 de abril de 2017 las partes en común acuerdo decidieron realizar una nueva ampliación al contrato por la cual el Ministerio de Desarrollo Social se comprometió a transferir \$ 14.710.120. República Microfinanzas S.A. recibió una partida en forma de adelanto de \$ 5.000.000 el 7 de abril de 2017 y otra partida por \$ 14.710.120 el 28 de abril de 2017. En consecuencia, con fecha 4 de mayo de 2017, República Microfinanzas S.A. procedió a devolver al Ministerio de Desarrollo Social la suma de \$ 5.000.000.

Con fecha 3 de agosto de 2017, las partes acordaron la firma de un nuevo convenio, mediante el cual, el Ministerio de Desarrollo Social se comprometió a transferir en 4 partidas la suma total de \$ 117.350.700 para ser destinada a los siguientes fines:

- La suma de \$ 116.350.700 a utilizarse para el fortalecimiento de emprendimientos a través del apoyo económico a los mismos y mediante la contratación de organizaciones de la sociedad civil y/o cooperativas de trabajo para llevar a cabo un programa de acompañamiento y capacitación de los emprendimientos aprobados por el MIDES.
- La suma de \$ 1.000.000 a utilizarse como fondo de garantía para realizar préstamos a unidades cooperativas y emprendimientos.

Por su parte, República Microfinanzas S.A. continúa con las mismas obligaciones pactadas en el convenio anterior.

El plazo de este nuevo convenio es de un año entrando en vigencia el 8 de junio de 2017, prorrogable por iguales o menores periodos en común acuerdo entre las partes.

Con fecha 5 de julio de 2017, República Microfinanzas S.A. recibió un adelanto de la primera partida por \$ 30.000.000.

Con fecha 29 de setiembre de 2017, República Microfinanzas S.A. recibió el saldo restante de la primera partida por \$ 41.848.406

- Convenio Ministerio de Desarrollo Social - \$ 55.342.152

2. Convenio Ministerio de Desarrollo Social (MIDES) – Sistema Nacional de Cuidados

Mediante contrato celebrado el 27 de diciembre de 2016 entre el Ministerio de Desarrollo Social y República Microfinanzas S.A., el Ministerio se comprometió a transferir la suma de \$ 53.000.000 que tendrá como destino principal el financiamiento de proyectos para el fortalecimiento y mejora de la calidad de atención en servicios de cuidados a personas dependientes gestionados por instituciones o empresas privadas.

En el siguiente cuadro se detallan los fondos recibidos:

Fecha	Importe (en \$)
23/02/17	15.000.000
24/02/17	10.000.000
20/03/17	5.000.000
31/03/17	12.833.000
31/07/17	3.900.000
08/08/17	6.267.000

El plazo del convenio es de un año, prorrogable por iguales período en común acuerdo entre las partes.

- Convenio Ministerio de Desarrollo Social Sistema Nacional de Cuidados- \$ 52.980.834

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

3. Convenio con recuperadora de fondos (AFISA)

Mediante contrato celebrado el 16 de mayo de 2011 Republica Microfinanzas S.A. acuerda realizar servicios de cobranzas a Republica AFISA S.A.

- Convenio AFISA - \$ 556.988

4. Convenio Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)

Mediante contrato celebrado el 21 de agosto de 2015 entre el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca y República Microfinanzas S.A., se encomienda a esta última a gestionar el otorgamiento (por parte de los beneficiarios del crédito de MGAP) de los vales y contratos que documenta el préstamo que otorgue el MGAP, así como realizar la cobranza y el recupero extrajudicial de los montos debidos por los beneficiarios del crédito otorgado por el MGAP.

Convenio Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca - \$ 112.130.731

5. Convenio Intendencia Departamental de Durazno

Mediante contrato celebrado el 19 de enero de 2017 entre la Intendencia Departamental de Durazno (IDD) y República Microfinanzas S.A., se encomienda a esta última la administración del fondo creado en el marco del convenio interinstitucional (el "Fondo"), celebrado entre la IDD y la Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP).

Con fecha 3 de marzo de 2017 se recibieron US\$ 50.000.

El plazo del convenio es de un año, prorrogable por iguales período en común acuerdo entre las partes.

Convenio Intendencia Departamental de Durazno - \$ 1.445.609

Nota 6 - Políticas de gestión del riesgo

Las actividades de la empresa están alcanzadas por riesgos financieros entre los que se destacan el riesgo de tipo de cambio, el riesgo crediticio y el riesgo de mercado.

a. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio se concentra en los créditos otorgados, estableciéndose una provisión por incobrabilidad según las normas establecidas por el BCU según se expresó en Nota 2.4.b. No existen créditos que individualmente representen un importe significativo que puedan implicar una concentración del riesgo de incobrabilidad.

b. Riesgo de tipo de cambio

La sociedad mantiene activos y pasivos en moneda extranjera básicamente en dólares americanos y por lo tanto se encuentra expuesta a la variabilidad de esta moneda. Al cierre del ejercicio la sociedad mantiene activos netos en moneda extranjera por US\$ 12.424.087.

c. Riesgo de liquidez

Se estima que este riesgo está acotado en la medida que la Sociedad posee suficientes fondos para enfrentar cualquier eventualidad que pueda surgir, y en caso contrario cuenta con la posibilidad de solicitar aportes a su accionista.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

10

d. Riesgo de mercado

La empresa concentra su actividad en el mercado interno por lo que se encuentra expuesta a las condiciones económicas generales imperantes en el país.

Nota 7 - Operaciones con partes relacionadas

A continuación se exponen los saldos y transacciones efectuadas con:

BROU

	<u>\$</u>
Activo	42.355.526
Ingresos	88.640.191
Egresos	1.660.811

República Afisa

	<u>\$</u>
Activo	1.417.044
Ingresos	15.746.130

Nota 8 - Conciliación con Banco Central del Uruguay

	<u>\$</u>
Saldo según República Microfinanzas S.A.	257.584
Partidas conciliatorias	-
Saldo según Banco Central del Uruguay	257.584

Nota 9 - Nivel de actividad

Republica Microfinanzas S.A. comenzó a desarrollar sus actividades durante el ejercicio 2010, y en sus primeros años de actividad ha hecho foco en lograr un volumen de negocios y una extensión de su red física en el interior del país, que le ha permitido convertirse en el referente más importante en la prestación de servicios de microfinanzas para actores públicos y privados de Uruguay. De forma complementaria, se había implementado en los últimos años una línea de negocios de crédito a personas, que estaba en proceso de desarrollo y consolidación, pero que el Directorio ha resuelto para próximos ejercicios no incrementar para focalizar la acción de la empresa en microfinanzas productivas. Asimismo, continúa tratando de consolidarse como prestadora de servicios de promociones, back office y cobranzas para el conglomerado del Banco de la Republica, mediante las actividades realizadas por el centro de servicios. Estos objetivos de expansión en microfinanzas, la mejora en el resultado del negocio y de convenios estratégicos mantenidos con el sector público (suba de tasas de interés y ahorros de costos importantes como la exoneración del impuesto al patrimonio para los créditos productivos), sumado al persistente aumento de los topes de tasas de interés del Banco Central del Uruguay, han posibilitado lograr una mejora en la situación económica y financiera de la Institución.

El desafío estratégico planteado por la Dirección para los próximos ejercicios es de continuar el aumento de la productividad del personal y mejorar la rentabilidad de todos los negocios, reduciendo lo más posible la estructura de gastos de manera de poder lograr un equilibrio económico sostenible, y poniéndole especial foco al negocio de microfinanzas, razón de ser de la organización. Para ello, existe la intención del accionista de efectuar aportes o brindar financiamientos, en la medida que sean necesarios a los efectos de cumplir con los objetivos planteados en materia de volumen de préstamos y servicios.

Nota 10 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no existen hechos que puedan afectar la situación de la Sociedad en forma significativa.

El informe fechado el 29 de noviembre de 2017 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C.
--

