

República Microfinanzas S.A.

Estados contables correspondientes al
ejercicio finalizado el 30 de setiembre de
2011 e informe de auditoría independiente

República Microfinanzas S.A.

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2011 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 2011, 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 y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito que dicta el Banco Central del Uruguay. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

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 Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). 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.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 182.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.

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 2011 y los resultados de sus operaciones correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y plan de cuentas para empresas administradoras de crédito que dicta el Banco Central del Uruguay.

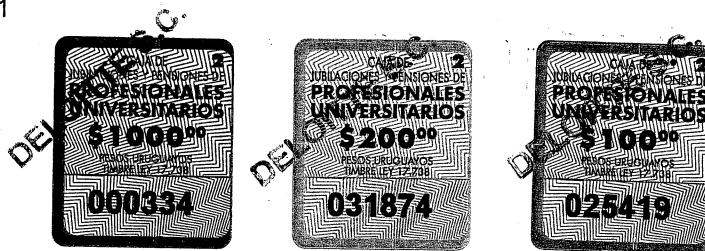
Otros asuntos

Tal como se describe en la nota 12, República Microfinanzas S.A. comenzó a desarrollar sus actividades durante el ejercicio 2010, esperándose alcanzar un volumen de negocios que permita obtener resultados positivos dentro de los siguientes ejercicios económicos. Para ello, existe la voluntad por parte del único accionista de la Sociedad de efectuar los aportes necesarios tendientes a dotar del financiamiento necesario para cumplir con los objetivos planteados en el plan de negocios de la Sociedad.

Las normas y criterios mencionados en el párrafo de la opinión, constituyen las normas contables legales 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.

15 de noviembre de 2011

Juan José Cabrera
Socio, Deloitte S.C.



EMPRESAS ADMINISTRADORAS DE CRÉDITO - PLAN DE CUENTAS

EMPRESA: REPÚBLICA MICROFINANZAS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2011

ACTIVO	M/nal	M/ext.	Equiv. en m/nal	Total
DISPONIBLE	317.559.812	3.875.343	78.545.460	396.105.273
Caja	17.073.785	260.645	5.282.756	22.356.540
Monedas y billetes	8.472	431	8.742	17.213
Cheques	8.472	431	8.742	17.213
Instituciones financieras	-	-	-	-
Cuenta corriente	17.065.313	260.214	5.274.014	22.339.327
Caja de ahorros	-	-	-	-
Metales preciosos	-	-	-	-
Metales preciosos	-	-	-	-
INVERSIONES TEMPORARIAS	145.320.291	-	-	145.320.291
Valores negociables	145.320.291	-	-	145.320.291
Valores públicos nacionales	145.320.291	-	-	145.320.291
Otros valores	-	-	-	-
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras	-	-	-	-
Depósitos a plazo fijo en instituciones financieras	-	-	-	-
- en el país	-	-	-	-
- en el exterior	-	-	-	-
CRÉDITOS VIGENTES	118.748.290	3.266.295	66.201.274	184.949.564
Deudores por cheques diferidos	-	-	-	-
Deudores por cheques diferidos	-	-	-	-
Deudores por utilización de tarjeta	-	-	-	-
Tarjeta de compra	-	-	-	-
Tarjeta de crédito	-	-	-	-
Retiros de efectivo	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra	-	-	-	-
A plazo fijo	-	-	-	-
Amortizables	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo	117.613.955	3.276.771	66.413.595	184.027.550
Préstamos a plazo fijo	4.367.567	-	-	4.367.567
- al consumo	37.000	-	-	37.000
- a empresas	4.330.567	-	-	4.330.567
Préstamos amortizables	113.246.388	3.276.771	66.413.595	179.659.983
- al consumo	25.638.981	-	-	25.638.981
- a empresas	87.607.407	3.276.771	66.413.595	154.021.002
- para vivienda	-	-	-	-
Créditos de riesgo potencial	1.126.879	13.828	280.276	1.407.154
Deudores por utilización de tarjeta de crédito	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo	1.126.879	13.828	280.276	1.407.154
- al consumo	30.616	-	-	30.616
- a empresas	1.096.263	13.828	280.276	1.376.539
- para vivienda	-	-	-	-
(Comisiones y productos percibidos no devengados)	-	-	-	-
(Comisiones y productos percibidos no devengados)	-	-	-	-
Deudores por productos financieros	1.206.672	9.607	194.709	1.401.381
Deudores por productos financieros devengados	1.206.672	9.607	194.709	1.401.381
- Productos financieros no documentados	-	-	-	-
- Productos financieros documentados	16.480.624	97.419	1.974.488	18.455.111
- (Productos financieros documentados y no devengados)	(15.273.952)	(87.812)	(1.779.778)	(17.053.730)
Previsiones	(1.199.216)	(33.911)	(687.306)	(1.886.522)
(Previsión para deudores incobrables)	(1.199.216)	(33.911)	(687.306)	(1.886.522)

CREDITOS DIVERSOS	M/nal	M/ext.	Equiv. en m/nal	Total
Créditos diversos	5.212.165	10.646	215.779	5.427.944
Cuenta de Directores	5.212.165	10.646	215.779	5.427.944
Deudores por venta de créditos a plazo	-	-	-	-
- Créditos	-	-	-	-
- (Ganancias a realizar por créditos vendidos a plazo)	-	-	-	-
Anticipos por compras de bienes y servicios	-	-	-	-
Cargos pagados por anticipado	27.267	10.620	215.246	242.513
Anticipos de impuestos nacionales	-	-	-	-
Impuesto al valor agregado - a deducir	3.957.190	26	533	3.957.722
Anticipos al personal	5.389	-	-	5.389
Gastos a recuperar	1.222.320	-	-	1.222.320

CREDITOS VENCIDOS	1.233.575	-	-	1.233.575
Colocación vencida	1.290.699	-	-	1.290.699
Deudores por utilización de tarjeta de crédito - vencidos	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra - vencidos	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo - vencidos	1.290.699	-	-	1.290.699
- al consumo	-	-	-	-
- a empresas	1.290.699	-	-	1.290.699
- para vivienda	-	-	-	-
Créditos refinanciados	-	-	-	-
Deudores por utilización de tarjeta de crédito - refinanciados	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra - refinanciados	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo - refinanciados	-	-	-	-
- al consumo	-	-	-	-
- a empresas	-	-	-	-
- para vivienda	-	-	-	-
Créditos en gestión	484.587	-	-	484.587
Deudores por utilización de tarjeta de crédito - gestión	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra - gestión	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo - gestión	484.587	-	-	484.587
- al consumo	-	-	-	-
- a empresas	484.587	-	-	484.587
- para vivienda	-	-	-	-
Créditos morosos	525.885	-	-	525.885
Deudores por utilización de tarjeta de crédito - morosos	-	-	-	-
Deudores por órdenes de compra - morosos	-	-	-	-
Deudores por préstamos en efectivo - morosos	525.885	-	-	525.885
- al consumo	-	-	-	-
- a empresas	525.885	-	-	525.885
- para vivienda	-	-	-	-
Deudores por productos financieros - vencidos	73.524	-	-	73.524
Colocación vencida	40.861	-	-	40.861
Créditos refinanciados	-	-	-	-
Créditos en gestión	12.463	-	-	12.463
Créditos morosos	20.199	-	-	20.199
(Previsiones)	(1.141.120)	-	-	(1.141.120)
(Previsión para deudores incobrables)	-	-	-	-
- (Colocación vencida)	(335.291)	-	-	(335.291)
- (Créditos refinanciados)	-	-	-	-
- (Créditos en gestión)	(259.745)	-	-	(259.745)
- (Créditos morosos)	(546.084)	-	-	(546.084)

BIENES DE USO	8.571.860	-	-	8.571.860
Inmuebles de uso propio	-	-	-	-
Valor de costo revaluado	-	-	-	-
(Amortizaciones acumuladas)	-	-	-	-
Muebles, útiles e instalaciones	3.264.647	-	-	3.264.647
Valor de costo revaluado	3.731.437	-	-	3.731.437
(Amortizaciones acumuladas)	(466.790)	-	-	(466.790)
Equipos de computación	5.307.214	-	-	5.307.214
Valor de costo revaluado	7.309.902	-	-	7.309.902
(Amortizaciones acumuladas)	(2.002.688)	-	-	(2.002.688)
Caja de seguridad y Tesoro	-	-	-	-
Valor de costo revaluado	-	-	-	-
(Amortizaciones acumuladas)	-	-	-	-
Material de transporte	-	-	-	-
Valor de costo revaluado	-	-	-	-
(Amortizaciones acumuladas)	-	-	-	-

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
El presente documento se inicia con el
exclusivo objeto de identificación.
Montevideo, 15 de noviembre de 2011
DELOITTE S.C.

Documento No. 2 de un total de 13

OTRAS CUENTAS DE ACTIVO	M/nal	M/ext.	Equiv. en m/nal	Total
Inversiones	21.399.847	337.757	6.845.652	28.245.499
Participación en otras empresas	-	-	-	-
Sucursales en el exterior	-	-	-	-
Otros bienes	-	-	-	-
Cargos diferidos	11.009.177	-	-	11.009.177
Gastos de organización	-	-	-	-
- Valor de costo	-	-	-	-
- (Amortizaciones acumuladas)	-	-	-	-
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	6.464.246	-	-	6.464.246
- Valor de costo	9.098.903	-	-	9.098.903
- (Amortizaciones acumuladas)	(2.634.658)	-	-	(2.634.658)
Software de aplicación	4.544.931	-	-	4.544.931
- Valor de costo	8.642.457	-	-	8.642.457
- (Amortizaciones acumuladas)	(4.097.525)	-	-	(4.097.525)
Material de escritorio y otros	-	-	-	-
Otras cuentas (Nota 5)	10.390.670	337.757	6.845.652	17.236.322

PASIVO	17.072.588	517.749	10.493.738	27.566.327
DEUDAS COMERCIALES	8.508.658	12.875	260.960	8.769.618
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjeta de crédito	-	-	-	-
Obligaciones con establecimientos adheridos al sistema de tarjeta de crédito	-	-	-	-
Acreeedores por órdenes de compra	8.316.092	-	-	8.316.092
Acreeedores por órdenes de compra	8.316.092	-	-	8.316.092
Documentos a pagar	-	-	-	-
Documentos a pagar	-	-	-	-
Acreeedores por compras	192.566	12.875	260.960	453.526
Acreeedores por compras	192.566	12.875	260.960	453.526

DEUDAS FINANCIERAS	-	452.321	9.167.634	9.167.634
Obligaciones con el sector financiero	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-
- del país	-	-	-	-
- del exterior	-	-	-	-
Sobregiros bancarios	-	-	-	-
Obligaciones con el sector no financiero	-	452.321	9.167.634	9.167.634
Obligaciones con el sector no financiero	-	452.321	9.167.634	9.167.634
- del país (Nota 3)	-	452.321	9.167.634	9.167.634
- del exterior	-	452.321	9.167.634	9.167.634

OBLIGACIONES DIVERSAS	1.720.153	45.353	919.215	2.639.367
Obligaciones diversas	406.930	-	-	406.930
Entregas a cuenta	-	-	-	-
Sueldos a pagar	406.930	-	-	406.930
Acreeedores fiscales	202.659	-	-	202.659
- IVA a pagar	-	-	-	-
- otros impuestos a cargo de la empresa	202.659	-	-	202.659
- retenciones a terceros	-	-	-	-
Acreeedores sociales	860.366	-	-	860.366
- a cargo de la empresa	409.794	-	-	409.794
- retenciones a terceros	450.572	-	-	450.572
Dividendos a pagar	-	-	-	-
Obligaciones por distribución de utilidades	-	-	-	-
Cuentas a pagar	-	-	-	-
Otras obligaciones diversas	250.197	45.353	919.215	1.169.412

PROVISIONES	6.840.263	7.200	145.930	6.986.193
Provisiones	6.840.263	7.200	145.930	6.986.193
Provisiones para impuestos nacionales	3.825.825	-	-	3.825.825
Otras provisiones	3.014.438	7.200	145.930	3.160.368

PREVISIONES	-	-	-	-
Previsiones	-	-	-	-
Previsión para cuentas de contingencia	-	-	-	-
Previsiones genéricas	-	-	-	-
Otras previsiones	-	-	-	-

OTRAS CUENTAS DE PASIVO	3.515	-	-	3.515
Otras cuentas	3.515	-	-	3.515

