

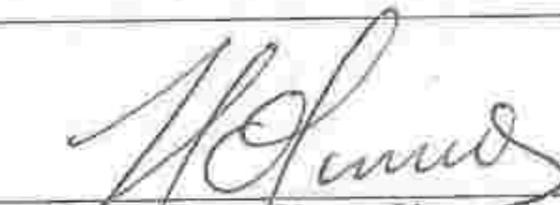


<b>Razón Social:</b>	Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana Sociedad Anónima
<b>Domicilio Legal:</b>	Tacuarí N° 119, 1° A
<b>Actividad Principal:</b>	Actividades de crédito para financiar otras actividades económicas.
<b>C.U.I.T. N°:</b>	30-71065446-4
<b>Ejercicio Económico N°:</b>	4
<b>Estados Contables:</b>	Iniciado el 1 de Enero de 2011, presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior.
<b>Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio:</b>	1 de Julio de 2008
<b>Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia:</b>	12956 Libro 40
<b>Finalización del Plazo de Duración:</b>	13 de Junio 2107

## Composición del Capital

Cantidad	Clases	Valor Nominal	Votos	Suscrito	Integrado
3,308,710	Acciones Ordinarias	1.00	1	3,308,710.00	3,308,710.00

  
 GABRIEL R. DEL VALLE  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.  
 22.101.2497-4

  
 Herberto Juan Olmos Olmos  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

## Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de Diciembre de 2011  
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Disponibilidades (Nota 2.1)	254,665.00	68,703.46
Inversiones Corto Plazo (Nota 2.2) y (Anexo 3)	100,000.00	50,000.00
Cartera (Nota 2.3)	7,314,780.14	3,953,391.18
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 2.4)	62,868.90	52,230.73
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>7,732,314.04</b>	<b>4,124,325.37</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Inversiones Largo Plazo (Nota 2.5)	240,000.00	100,000.00
Bienes de Uso (Nota 2.6) y (Anexo 2)	102,192.05	105,352.92
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>342,192.05</b>	<b>205,352.92</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8,074,506.09</b>	<b>4,329,678.29</b>

  
 BEATRIZ ROSA DEL MAR  
 CONTADOR PÚBLICO  
 C.P.C. N° 1134 F/201  
 25-1016467-4

  
 Herberto Juan Olmos Olmos  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

## Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de Diciembre de 2011  
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo (Nota 2.8)	1,794,762.17	518,483.16
Cargas Fiscales (Nota 2.9)	174,899.88	84,718.29
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2.10)	164,241.90	117,055.11
Otras Cuentas por Pagar (Nota 2.11)	155,544.94	190,631.61
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>2,289,448.89</b>	<b>910,888.17</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo (Nota 2.12)	4,051,146.34	1,622,397.30
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>4,051,146.34</b>	<b>1,622,397.30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,340,595.23</b>	<b>2,533,285.47</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,733,910.86</b>	<b>1,796,392.82</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8,074,506.09</b>	<b>4,329,678.29</b>




Herberto Juan Olmos Olmos  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

## Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre de 2011  
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Ingresos Financieros	3,335,639.89	1,462,577.27
Cargos Financieros	(591,536.53)	(83,025.53)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>2,744,103.36</b>	<b>1,379,551.74</b>
Cargos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor	(99,985.32)	(89,995.73)
<b>Resultado Antes de Incobrables</b>	<b>2,644,118.04</b>	<b>1,289,556.01</b>
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	(275,165.77)	(115,414.46)
<b>Resultado Después de Incobrables</b>	<b>2,368,952.27</b>	<b>1,174,141.55</b>
Ingresos Operativos	59,970.02	46,492.26
<b>Resultado Bruto del Ejercicio</b>	<b>2,428,922.29</b>	<b>1,220,633.81</b>
Cargos de Administración (Anexo 1)	(597,927.89)	(419,791.93)
Cargos de Comercialización (Anexo 1)	(1,893,476.58)	(1,358,744.72)
<b>Resultado Neto del Ejercicio (Pérdida)</b>	<b>(62,482.18)</b>	<b>(557,902.84)</b>



ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO  
 EJERCICIO ECONOMICO N° 4  
 CUIT N° 30-265446-4  
 25-10-2011



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

## Estado de Evolución del Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2011  
 (Expresado en Pesos)

Descripción	Aporte de los Propietarios		Resultados Acumulados		Total Patrimonio Neto al 31-Dic-2011	Total Patrimonio Neto al 31-Dic-2010
	Capital Suscrito	Aportes Irrevocables	Reserva Legal	Resultados Asignados		
Saldo al Inicio del Ejercicio	1.518.000,00	1.790.710,00	-	(1.512.317,18)	1.796.392,82	563.585,66
Capitalizaciones	1.790.710,00	-	-	-	-	-
Aportes Irrevocables	-	-1.790.710,00	-	-	-	1.790.710,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(62.482,18)	(62.482,18)	(557.902,84)
<b>Total</b>	<b>3.308.710,00</b>	<b>-</b>	<b>(1.574.799,36)</b>	<b>(1.574.799,36)</b>	<b>1.733.910,64</b>	<b>1.796.392,82</b>

  
**Herberto Juan Olmos**  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.  
 20101231

## Estado de Flujo de Efectivo

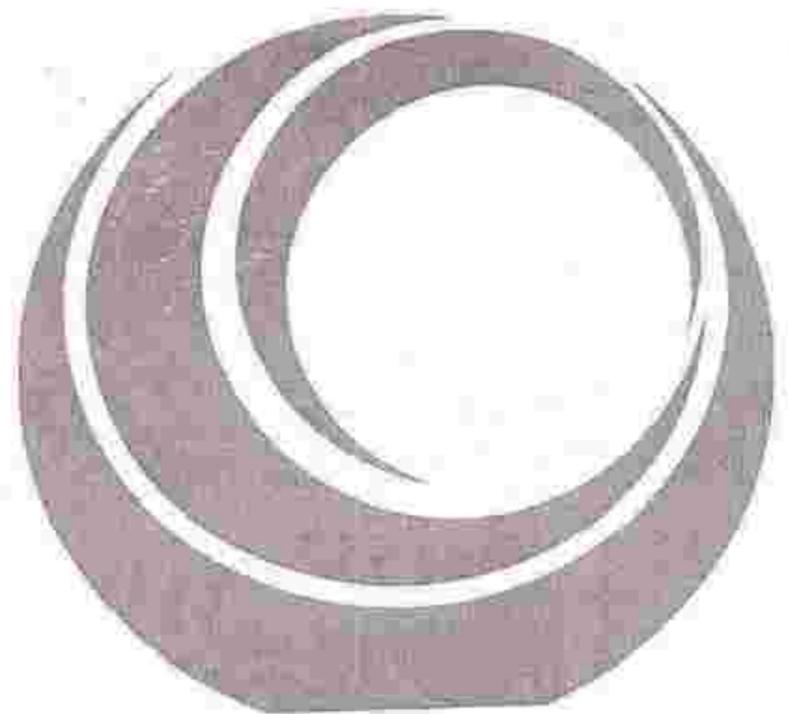
Al 31 de Diciembre de 2011  
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Efectivo al Inicio del Ejercicio	68,703.46	54,919.93
Efectivo al Cierre del Ejercicio	254,665.00	68,703.46
Aumento Neto del Efectivo	185,961.54	13,783.53
<b>Causas de la Variaciones del Efectivo</b>		
<b>Actividades de Operación</b>		
Ingresos Financieros	3,335,639.89	1,462,577.27
Gastos Financieros	(591,536.53)	(83,025.53)
Cargos por Dif. de Cambio y Mantenimiento de Valor	(99,985.32)	(89,995.73)
Cargos por Incobra. y Desval. de Activos Financieros	(275,165.77)	(115,414.46)
Otros Ingresos Operativos	59,970.02	46,492.26
Gastos de Administración	(597,927.89)	(419,791.93)
Gastos de Comercialización	(1,893,476.58)	(1,358,744.72)
Disminución en Cartera	(3,361,388.96)	(2,112,873.52)
Disminución en Otros Cuentas por Cobrar	(10,638.17)	(11,732.05)
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	102,281.71	252,796.58
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>	<b>(3,332,227.60)</b>	<b>(2,429,711.85)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Altas o Bajas en Bienes de Uso	3,161.10	(33,352.58)
Disminución en Inversiones	(190,000.00)	(150,000.00)
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>	<b>(186,838.90)</b>	<b>(183,352.58)</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Aumento en Oblig. con Entidades de Financiamiento	3,705,028.05	836,137.96
Aumento en Aportes de Capital	-	-
Aumento en Aportes Irrevocables de Capitalización	-	1,790,710.00
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>	<b>3,705,028.05</b>	<b>2,626,847.96</b>
<b>Total de Fondos Generados en el Ejercicio</b>	<b>185,961.55</b>	<b>13,783.53</b>

  
 BEATRIZ DEL VALLE  
 CONTADOR PÚBLICO  
 C.P.C. N° 1543-201  
 23-1910-4674

  
 Herberto Juan Olmos Olmos  
 Presidente  
 Oportunidad Microfinanciera  
 Latinoamericana S.A.

# Notas a los Estados Contables



# Nota N° 1 – Normas Contables

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas para la preparación de los estados contables.

## 1.1. Preparación y Presentación de Estados Contables

Los Estados Contables se encuentran expresados en Pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 8 – 9 emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo de Profesionales de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de acuerdo con las disposiciones de la ley de sociedades comerciales y las normas de la Inspección General de Justicia (IGJ).

## 1.2 Estimaciones Contables

La preparación de los estados contables requiere que la gerencia de OMLA realice estimaciones y suposiciones que afectan la exposición de los activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio, los resultados reales podrán ser diferentes de las estimaciones realizadas, debido entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que se producirá en el contexto económico, como por ejemplo, la previsión por riesgo de incobrabilidad, las depreciaciones a valor recuperable de los activos, etc.

## 1.3 Información Comparativa

Los saldos del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 surgen de los estados contables de la sociedad y algunas cuentas se han reclasificadas a los efectos de su presentación comparativa.

## 1.4 Notas y Anexos

Las notas y anexos que se acompañan, forman parte integral de los estados contables.

  
BEATRIZ ROSARIO VILLALBA  
CONTADOR PÚBLICA  
C.P.C.E.A. N° 114 F 20  
23-10120674

## 1.5 Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se expresan en Pesos al tipo de cambio oficial del Banco de la Nación Argentina vigente al cierre del ejercicio.

## 1.6 Políticas Contables

A continuación se detallan las políticas contables de mayor importancia utilizadas en la preparación de los estados contables.

### a) Disponibilidades

En este rubro se agrupan y se registran las cuentas de caja y bancos a su valor nominal al 31 de diciembre de 2011.

### b) Inversiones Corto Plazo

En este rubro se registran los depósitos a plazo con vencimientos menores a un año, los mismos han sido valuados de acuerdo a la suma de dinero entregado en la fecha de su constitución.

### c) Cartera

Este rubro corresponde a los préstamos otorgados a los clientes, la cartera vigente y vencida ha sido valuada a su valor residual. Para el cálculo de las provisiones de cartera (deducidas del activo para deudores incobrables) se establecen dos tipos: la previsión genérica que es el 3% de la cartera activa total y la previsión específica que se calcula sobre el saldo del crédito ante la falta de pago por parte de los clientes, el nivel final de provisiones será el que resulte mayor entre las previsión genérica y específica.

A continuación se presenta el detalle de provisiones específicas de acuerdo a los días de mora:



Handwritten signature and stamp. The stamp contains the following text: "ESTADO FINANCIERO", "Cuenta de Ingresos y Egresos", "Cuenta de Ingresos y Egresos", "Cuenta de Ingresos y Egresos", "Cuenta de Ingresos y Egresos".

Categoría	Denominación	Días en Mora	Previsión
A	Normales	Entre 1 y 5 días	0.3%
B	Problemas Potenciales	Entre 6 y 30 días	5%
D	Deficientes	Entre 31 y 60 días	25%
F	Dudosos	Entre 61 y 90 días	50%
H	Irrecuperables	Mayor 91 días	100%

**d) Otras Cuentas por Cobrar**

En este rubro se registran los anticipos a proveedores, personal, alquileres pagados por adelantado, importes entregados en garantía, valuados en base a la suma de dinero entregada en la fecha de constitución. En esta cuenta también se registran los seguros diferidos que están valuados en función a las cuotas pendientes a ser imputadas a gasto.

**e) Inversiones Largo Plazo**

En este rubro se registran los depósitos a plazo con vencimientos mayores a un año valuados de acuerdo a la suma de dinero entregada en la fecha de su constitución.

**f) Bienes de Uso**

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de su vida útil, el valor contable de los bienes de uso, en su conjunto, no supera los valores de mercado.

**g) Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo**

En este rubro las cuentas se valúan en función al valor nominal de los desembolsos recibidos más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

Comptroller General of the Republic of Peru  
 Calle 14 de Mayo 1001  
 Lima 1001

**h) Cargas Fiscales**

En este rubro se registra el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Ingresos Brutos ambos pendientes de pago correspondientes al último mes del año, se registra también el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (IGMP) aplicando la tasa vigente del 1% sobre los activos computables al cierre del ejercicio. Por último se registra el Impuesto a la Participación en Acciones Societarias, aplicando la tasa del 0.05% sobre el patrimonio neto de la empresa.

**i) Remuneraciones y Cargas Sociales**

En este rubro se registran los sueldos y salarios devengados pendientes de pago a favor de los empleados de la empresa, también se registran las cargas sociales devengadas pendientes de pago correspondientes al último mes del año.

**j) Otras Cuentas por Pagar**

En este rubro se registran remesas en tránsito entre agencias, fallas de caja y otras deudas valuados en función al valor nominal de los pagos recibidos en su fecha de constitución.

**k) Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo**

Corresponde a los préstamos recibos con plazos mayores a un año de entidades de financiamiento dentro y fuera del territorio de la nación. En este rubro las cuentas se valúan en función al valor nominal de los desembolsos recibidos más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

**l) Patrimonio Neto**

La sociedad registra el patrimonio en función a los aumentos de capital registrados en la Inspección Nacional de Justicia y a los aportes irrevocables con variaciones sufridas por el resultado del ejercicio.



Handwritten signature and stamp. The stamp includes the text "COMPROBANTE DE PAGOS" and "2010-2011".

## Nota N° 2 – Composición y Evolución de los Principales Rubros

A continuación se detalla la composición de los rubros expuestos en nuestros estados financieros:

### 2.1 Disponibilidades

El rubro disponible al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por los saldos de las cuentas bancarias y en las cajas de las sucursales:

### Disponibilidades

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Caja	71,243.37	19,106.75
Banco Galicia	177,331.51	48,855.16
Banco HSBC	(13.42)	477.23
Banco Ciudad	2,218.69	264.32
Banco Provincia	3,884.85	-
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>254,665.00</b>	<b>68,703.46</b>

### 2.2 Inversiones Corto Plazo

El rubro inversiones corto plazo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto dos depósito a plazo fijo de \$50,000, constituidos en el Banco Galicia para ser otorgados como garantía al FONCAP para operaciones de financiamiento.



Handwritten signature and official stamp of the company, likely representing the Chief Financial Officer or a similar role, with the date 2012/01/04 visible on the stamp.

# Inversiones Corto Plazo

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Deposito a Plazo Fijo Banco Galicia	100.000.00	-
Deposito a Plazo Fijo HSBC		50.000.00
<b>Total Inversiones Corto Plazo</b>	<b>100.000.00</b>	<b>50.000.00</b>

## 2.3 Cartera

La composición de cartera al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

## Cartera

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Cartera Vigente con Fondos de FONCAP	2.997.388.05	1.376.541.64
Cartera Vigente con Fondos de OMLA, LLC	2.223.987.69	558.600.00
Cartera Vigente con Fondos de Banco Galicia	166.413.12	-
Cartera Vigente con Fondos de Fuerza Solidaria	121.020.55	-
Cartera Vigente con Fondos de Banco Ciudad	38.031.36	-
Cartera Vigente con Fondos Propios	1.527.466.59	1.903.568.26
Cartera Créditos Hipotecarios	356.262.40	144.186.50
Cartera Vencida	117.205.54	73.210.15
<b>Cartera Activa</b>	<b>7.547.775.30</b>	<b>4.056.106.55</b>
Productos Devengados de Cartera	28.415.64	10.146.88



Menos:		
Previsión para Incobrabilidad de Cartera (Nota – 1.5 – c)	(261,410.80)	(112,862.25)
<b>Total Cartera</b>	<b>7,314,780.14</b>	<b>3,953,391.18</b>

#### 2.4 Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

### Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Anticipos por Compras de Bienes y Servicios	5,668.68	5,032.08
Anticipos al Personal	588.10	65.74
Seguros Pagados por Anticipado	-	29,045.12
Impuesto al Crédito Bancario	9,439.98	7,399.89
Anticipo de Ganancias	23,038.50	-
Cuotas mediante Pago Fácil	3,069.74	-
Importes Entregados en Garantía	13,500.00	10,500.00
Giros MORE Argentina	5,585.91	-
Otros Activos	1,977.99	187.90
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>62,868.90</b>	<b>52,230.73</b>

  
 SUBSECRETARÍA DE ECONOMÍA  
 SECRETARÍA DE ECONOMÍA  
 Calle de la Secretaría de Economía, s/n  
 23101-0074

## 2.5 Inversiones Largo Plazo

El rubro inversiones largo plazo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por cinco depósitos a plazo fijo, dos fueron constituidos en el Banco HSBC por \$50,000 cada uno, dos fueron constituidos en el Banco Galicia por \$50,000 cada uno, todos estos fueron entregados en garantía al FONCAP para operaciones de financiamiento y, un depósitos a plazo fijo de \$40.000 que se constituyo en el Banco Provincia para ser entregado en garantía a Fuerza Solidaria para operaciones de financiamiento.

## Inversiones Largo Plazo

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Depósito a Plazo Fijo Banco Galicia	100,000.00	-
Depósito a Plazo Fijo Banco HSBC	100,000.00	100,000.00
Depósito a Plazo Fijo Banco Provincia	40,000.00	-
<b>Total Inversiones Corto Plazo</b>	<b>240,000.00</b>	<b>100,000.00</b>

## 2.6 Bienes de Uso

La composición del rubro bienes de uso al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

## Bienes de Uso

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Muebles y Enseres	60,160.07	48,454.00
(Depreciación Acumulada Muebles y Enseres)	(17,937.02)	(11,921.10)
<b>Total Muebles y Enseres</b>	<b>42,223.05</b>	<b>36,532.90</b>

  
El Encargado del rubro  
Inversiones Largo Plazo  
31/12/2011

Equipos e Instalaciones	40,436.05	31,515.55
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(11,130.92)	(7,087.27)
<b>Total Equipos e Instalaciones</b>	<b>29,305.13</b>	<b>24,428.28</b>
Equipos de Computación	92,300.49	87,568.55
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(61,636.62)	(43,176.79)
<b>Total Equipos de Computación</b>	<b>30,663.87</b>	<b>44,391.76</b>
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>102,192.05</b>	<b>105,352.92</b>

## 2.7 Obligaciones con Entidades de Financiamiento

La composición del rubro obligaciones con entidades de financiamiento corto plazo al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

### Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Préstamo de FONCAP	1,500,000.00	500,000.00
Préstamo de Banco Galicia	166,666.65	-
Préstamo de Fuerza Solidaria	66,666.67	-
Préstamo de Banco Ciudad	16,073.41	-
Préstamo Locales Recibidos	-	-
Intereses Devengados FONCAP	40,729.17	18,483.16
Intereses Devengados Banco Galicia	2,208.33	-

*[Firma]*  
 DIRECTOR GENERAL  
 COMISIÓN DE FIDUCIARIOS  
 DEL BANCO CENTRAL DE  
 ARGENTINA

Intereses Devengados Fuerza Solidaria	1,750.00	-
Intereses Devengados Banco Ciudad	667.95	-
<b>Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo</b>	<b>1,794,762.17</b>	<b>518,483.16</b>

## 2.8 Cargas Fiscales

La composición del rubro cargas fiscales al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

### Cargas Fiscales

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	81,609.03	25,748.38
Ingresos Brutos a Pagar	21,146.20	6,402.32
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (IGMP)	63,727.05	43,273.98
Impuesto sobre los Bienes Personales, Acciones y Participaciones	8,417.60	9,293.61
<b>Total Cargas Fiscales</b>	<b>174,899.88</b>	<b>84,718.29</b>

## 2.9 Remuneraciones y Cargas Sociales

La composición del rubro remuneraciones y cargas sociales al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

### Remuneraciones y Cargas Sociales

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Retención Laboral Jubilación	14,813.56	9,948.40

*[Handwritten signature and stamp]*

Retención Laboral ley 19032	3,832.08	2,713.20
Retención Laboral Obra Social	4,321.16	3,665.19
Retención Laboral Cuotas Sindicales S.E.C.	3,389.16	2,443.47
Retención Laboral Cuotas Sindicales F.A.E.C.Y.S.	847.28	610.88
Carga Patronal Contribuciones Unificadas	21,098.78	13,802.92
Carga Patronal Obra Social	8,642.43	7,330.40
Carga Patronal A.R.T.	1,315.09	691.50
Carga Patronal I.N.A.C.A.P.	316.02	287.98
Seguro de vida S.U.S.S.	56.58	-
Retenciones G.A.L.E.N.O.	905.65	-
Sueldos, Salarios por Pagar	21,195.25	75,561.17
Previsión para Indemnizaciones	83,508.86	-
<b>Total Remuneraciones y Cargas Sociales</b>	<b>164,241.90</b>	<b>117,055.11</b>

## 2.10 Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente

### Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Deudas Internas	-	101,282.74
Acreedores por Compra de Bienes y Servicios	1,288.95	38,054.22

  
 Director General  
 2011-12-31

Fallas de Caja Sobrante	2,988.31	1,208.99
Otros Servicios por Pagar	151,267.68	28,183.20
Servicios por Giros MORE por Pagar	-	21,896.63
Otras Partidas Pendientes de Imputación	-	5.82
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>155,544.94</b>	<b>190,631.60</b>

## 2.11 Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo

La composición del rubro obligaciones con entidades de financiamiento de largo plazo al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente

### Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo

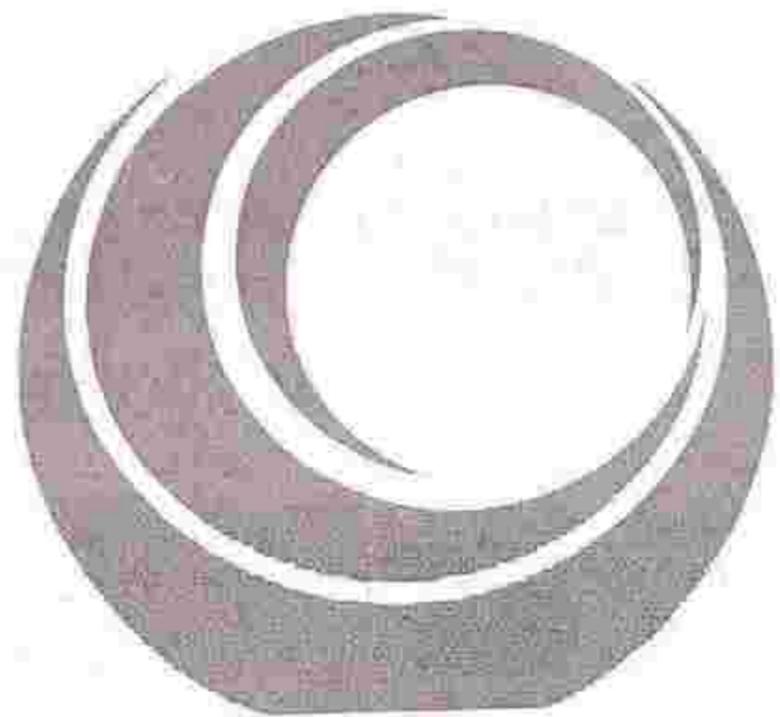
Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	2011	2010
Préstamo de FONCAP	1,500,000.00	1,000,000.00
Préstamo de OMLA, LLC	2,208,330.87	558,600.00
Préstamo de OMLA, LLC	24,073.33	24,073.33
Préstamo de Fuerza Solidaria	133,333.33	-
Préstamo de Banco Ciudad	22,404.29	-
Intereses Devengados OMLA, LLC	163,004.51	39,723.97
<b>Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo</b>	<b>4,051,146.34</b>	<b>1,622,397.30</b>

 DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS  
 DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD  
 201112-4074

Anexos



## Información Requerida por el Art. 64, Inc. b) de la Ley 19550

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	Gastos		Gastos		2010
	Comercializ.	Administración	Financieros	2011	
Gastos Financieros	-	-	591,536.53	591,536.53	83,025.53
Cargos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor	-	-	99,985.32	99,985.32	89,995.73
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	-	-	275,165.77	275,165.77	115,414.46
Gastos de Personal	1,185,953.61	379,559.19	-	1,565,512.80	1,070,579.86
Servicios Contratados	51,765.90	-	-	51,765.90	30,121.18
Honorarios Profesionales	32,735.00	5,850.00	-	38,585.00	24,270.80
Seguros	36,716.05	242.98	-	36,959.03	49,814.51
Comunicaciones	36,679.45	17,320.24	-	53,999.69	43,946.58
Pasajes, Viáticos y Otros	15,101.45	4,814.36	-	19,915.81	20,583.51
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	63,727.05	-	-	63,727.05	43,273.98
Impuesto a los Ingresos Brutos	223,864.22	-	-	223,864.22	105,286.28
Otros Impuestos	48,923.02	65,189.43	-	114,112.45	88,642.58
Mantenimiento y Reparaciones	3,976.72	1,013.96	-	4,992.68	20,385.96
Depreciación y Desvalorización Bienes de Uso	17,595.88	10,923.52	-	28,519.40	25,510.66
Alquileres	66,376.00	32,800.00	-	99,176.00	95,260.00
Expensas y Comisiones Inmobiliarias	-	11,449.80	-	11,449.80	15,643.80
Papelería y Útiles de Oficina	20,856.18	7,695.90	-	28,552.08	27,727.76
Promoción y Publicidad	19,117.53	-	-	19,117.53	19,542.62
Gastos de Representación	3,491.60	26,034.43	-	29,526.03	38,353.51
Otros Gastos de Administración	54,531.00	23,903.75	-	78,434.75	40,289.66
Otros Gastos Operativos	12,063.92	11,130.33	-	23,194.25	19,303.40
<b>Total al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>1,893,476.58</b>	<b>597,927.89</b>	<b>966,687.62</b>	<b>3,458,092.09</b>	<b>2,066,972.37</b>
<b>Total al 31 de Diciembre de 2010</b>	<b>1,358,744.72</b>	<b>419,791.93</b>	<b>288,435.72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  
BEATRIZ OLMO  
C.P.C. CHAMBERA Nº 11 P-201  
25-1012007-4

  
Herberto Olmos  
Presidente  
OMLA

## Bienes de Uso

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	Aporte de los Propietarios				Resultados Acumulados				Resultado Neto de la Gestión 2011	Resultado Neto de la Gestión 2010	
	Valor al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Valores al Cierre del Ejercicio	Acum. al Inicio del Ejercicio	Bajas	Alicuota	Importe (Anexo 1)			Acum. Al Cierre del Ejercicio
Muebles y Enseres	48,454.00	11,706.07	-	60,160.07	11,921.10	-	10%	6,015.92	17,937.02	42,223.05	36,532.90
Equipos e Instalaciones	31,515.53	8,920.52	-	40,436.05	7,087.27	-	10%	4,043.65	11,130.92	29,305.13	24,428.26
Equipos de Computación	87,568.55	4,731.94	-	92,300.49	43,176.79	-	20%	18,459.83	61,636.62	30,663.87	44,391.76
<b>Total</b>	<b>167,538.08</b>	<b>25,358.53</b>	<b>-</b>	<b>192,896.61</b>	<b>62,185.16</b>	<b>-</b>		<b>28,519.40</b>	<b>90,704.56</b>	<b>102,192.05</b>	<b>105,352.92</b>



OMLA  
 Oficina de Medios de Comunicación  
 Calle 101 12407



Herberto Olmos  
 Presidente  
 OMLA

## Anexo N° 3 – Descomposición de Inversiones

### Descomposición de Inversiones

Al 31 de Diciembre de 2011  
(Expresado en Pesos)

Descripción	Banco o Entidad	N° de Documento	Fecha de Vencimiento	Vencimientos			Inversiones al 31-Dic-2011
				En 3 Meses	En 6 Meses	Más de un Año	
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	0001159	30/03/2012	50,000.00	-	-	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	0001160	16/06/2012	-	50,000.00	-	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	HSBC	9237158	16/06/2012	-	-	50,000.00	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	HSBC	9237159	16/06/2012	-	-	50,000.00	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	0001161	16/06/2012	-	-	50,000.00	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	0001162	16/06/2012	-	-	50,000.00	50,000.00
Depósito a Plazo Fijo	Provincia	06065659	01/08/2014	-	-	40,000.00	40,000.00
<b>Total</b>				<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>240,000.00</b>	<b>340,000.00</b>



Herberto Olmos  
Presidente  
OMLA



Herberto Olmos  
Presidente  
OMLA



# Informe del Auditor

Señores Directores de  
Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana OMLA S.A.  
Domicilio legal: Tacuarí 119 – 1er. Piso - Dpto. A  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
C.U.I.T. 30 – 71065446 - 4

En mi carácter de Contador Público independiente, informo el resultado de la auditoría que he realizado de los estados contables individualizados en el apartado 1. Los mismos han sido preparados y aprobados por el Directorio de Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana OMLA S.A., en ejercicio de sus funciones. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre los mismos.

## 1. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- 1.1 Estados de situación patrimonial al *31 de diciembre del 2011*.
- 1.2 Estados de resultados por los ejercicios terminados el *31 de diciembre del 2011*
- 1.3 Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el *31 de diciembre del 2011*
- 1.4 Estados de flujo de efectivo por el ejercicio concluidos el *31 de diciembre del 2011*
- 1.5 Información complementaria por el ejercicio concluido el *31 de diciembre del 2011*

## 2. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Para poder emitir una opinión sobre los estados contables mencionados, he realizado el examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes - incluidas en la Resolución Técnica N° 7 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas - aprobadas por Res. CD 93/2005 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Estas normas exigen la adecuada planificación y ejecución de la auditoría para poder establecer con un nivel de razonable seguridad, que la información proporcionada por los estados contables considerados en su conjunto, carece de errores o distorsiones significativos.



Una auditoría comprende básicamente, la aplicación de pruebas selectivas para obtener evidencias respaldatorias de montos y afirmaciones relevantes; la evaluación de aquellas estimaciones importantes realizadas por la dirección de la sociedad y la revisión del cumplimiento de las normas contables profesionales de medición y exposición vigentes.

### 3. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables detallados en el punto 1. presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana OMLA S.A. al *31 de diciembre del 2011*, el resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y del flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

### 4. INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES VIGENTES

- 4.1 Con base en mi examen descrito en el punto 2., informo que los estados contables citados surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con normas legales.
- 4.2 Adicionalmente informo que, según surge de las registraciones contables al *31 de diciembre del 2011*, la deuda devengada a favor del Sistema Unico de Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la sociedad, asciende a \$ *18.645,64 (PESOS DIEZ Y OCHO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y CINCO CON 64/100)*, no siendo la misma exigible a esa fecha.
- 4.3 He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 02 de Febrero del 2012

  
Dra. Beatriz R. Waldman  
Contadora Pública (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 - F° 201



Nº F 1025878

Buenos Aires, 31/12/2012

01 0 T. 51

Legalización Nº 025710

CERTIFICAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20.488 (Art. 21, Inc. I), la autenticidad de la firma inserta el 31/12/2012 en BALANCE de fecha 31/12/2011 perteneciente a BILA SA 30-71065446-4 para ser presentada ante

que el Dr. WALOMAN BEATRIZ RAQUEL 23-10125467-4 que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia, control formal del informe profesional y de concordancia formal macroscópica de la firma y que signa en carácter de socio de:

no

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SIN EL BULLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES



Soc. 7º P  
C 4.00  
Dr. FABIO VALLONE  
CONTADOR PUBLICO (C.N.I.C.1)  
SECRETARIO DE LEGALIZACIONES  
JEFE