

Razón Social:	Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana Sociedad Anónima
Domicilio Legal:	Tacuarí Nº 119, 1º A
Actividad Principal:	Actividades de crédito para financiar otras actividades económicas.
C.U.I.T. Nº:	30-71065446-4
Ejercicio Económico Nº:	5
Estados Contables:	Iniciado el 1 de Enero de 2012, presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior.
Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio:	1 de Julio de 2008
Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia:	12956 Libro 40
Finalización del Plazo de Duración:	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



Herberto Juan Olmos Olmos

Presidente

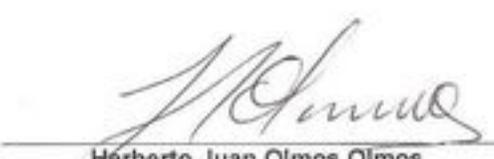
Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.

Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
ACTIVO		
Activo Corriente		
Disponibilidades (Nota 2.1)	227.468,16	254.665,00
Inversiones Corto Plazo (Nota 2.2) y (Anexo 3)	476.034,25	100.000,00
Cartera (Nota 2.3)	10.674.577,30	7.314.780,14
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 2.4)	114.392,14	62.868,90
Total Activo Corriente	11.492.471,85	7.732.314,04
Activo No Corriente		
Inversiones Largo Plazo (Nota 2.5)	40.000,00	240.000,00
Bienes de Uso (Nota 2.6) y (Anexo 2)	108.876,78	102.192,05
Total Activo No Corriente	148.876,78	342.192,05
TOTAL ACTIVO	11.641.348,63	8.074.506,09


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PUBLICA NACIONAL (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
23-10129487-4


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

Estado de Situación Patrimonial

Al 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo (Nota 2.8)	2.234.082,07	1.794.762,17
Cargas Fiscales (Nota 2.9)	252.770,28	174.899,88
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2.10)	230.177,80	164.241,90
Otras Cuentas por Pagar (Nota 2.11)	1.043.591,93	155.544,94
Total Pasivo Corriente	3.760.622,08	2.289.448,89
Pasivo No Corriente		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo (Nota 2.12)	4.685.480,82	4.051.146,34
Total Pasivo No Corriente	4.685.480,82	4.051.146,34
TOTAL PASIVO	8.446.102,90	6.340.595,23
TOTAL PATRIMONIO	3.195.245,73	1.733.910,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.641.348,63	8.074.506,09


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
 23-10126487-4


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

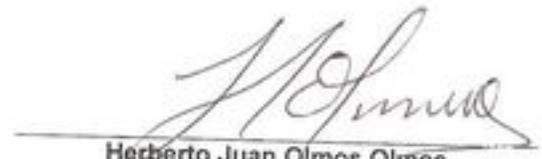
Estado de Resultados

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Ingresos Financieros	5.490.865,46	3.335.639,89
Gastos Financieros	(1.102.777,71)	(591.536,53)
Resultado Bruto	4.388.087,75	2.744.103,36
Cargos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor	(171.217,41)	(99.985,32)
Resultado Antes de Incobrables	4.216.870,34	2.644.118,04
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	(210.739,17)	(275.165,77)
Resultado Después de Incobrables	4.006.131,17	2.368.952,27
Otros Ingresos Operativos	94.775,72	59.970,02
Resultado Bruto del Ejercicio	4.100.906,89	2.428.922,29
Gastos de Administración (Anexo 1)	(818.146,15)	(597.927,89)
Gastos de Comercialización (Anexo 1)	(3.214.855,72)	(1.893.476,58)
Resultado Neto del Ejercicio (Ganancia – Perdida)	67.905,02	(62.482,18)



BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PUBLICA NACIONAL (CBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
23-10125487-4

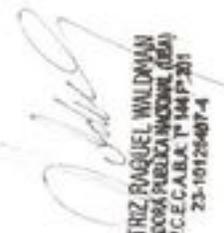


Herberto Juan Olmos Olmos
Presidente
Oportunidad Microfinanciera
Latinoamericana S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en Pesos)

Descripción	Aporte de los Propietarios		Resultados Acumulados			Total Patrimonio Neto al 31-Dic-2012	Total Patrimonio Neto al 31-Dic-2011
	Capital Suscrito	Aportes Irrevocables	Subtotal	Reserva Legal	Resultados Asignados		
Saldo al Inicio del Ejercicio	3.308.710,00	-	3.308.710,00	-	(1.574.799,36)	(1.574.799,36)	1.796.392,82
Aportes Irrevocables	-	1.393.430,07	1.393.430,07	-	-	-	1.393.430,07
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	67.905,02	67.905,02	(62.482,18)
Total	3.308.710,00	1.393.430,07	4.702.140,07	-	(1.506.894,34)	(1.506.894,34)	1.733.910,64


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 COMISARIA PUBLICA NACIONAL (CPN)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 P° 201
 23-10125407-4

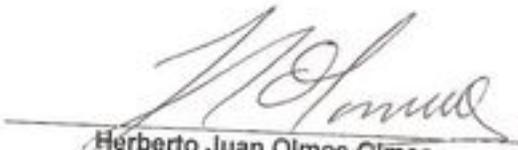

 Hérberto Juan Olmos Olmos
 Presidente
 Oportunidad Microfinanciera
 Latinoamericana S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Efectivo al Inicio del Ejercicio	254.665,00	68.703,46
Efectivo al Cierre del Ejercicio	227.468,16	254.665,00
Disminución Neto del Efectivo	(27.196,84)	185.961,54
Causas de la Variaciones del Efectivo		
Actividades de Operación		
Ingresos Financieros	5.490.865,46	3.335.639,89
Gastos Financieros	(1.102.777,71)	(591.536,53)
Cargos por Dif. de Cambio y Mantenimiento de Valor	(171.217,41)	(99.985,32)
Cargos por Incobra. y Desval. de Activos Financieros	(210.739,17)	(275.165,77)
Otros Ingresos Operativos	94.775,72	59.970,02
Gastos de Administración	(818.146,38)	(597.927,89)
Gastos de Comercialización	(3.214.855,72)	(1.893.476,58)
Disminución en Cartera	(3.359.797,16)	(3.361.388,96)
Disminución en Otros Cuentas por Cobrar	(51.523,24)	(10.638,17)
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	1.031.853,29	102.281,71
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación	(2.311.562,32)	(3.332.227,60)
Actividades de Inversión		
Altas o Bajas en Bienes de Uso	(6.684,72)	3.161,10
Disminución en Inversiones	(176.034,25)	(190.000,00)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	(182.718,97)	(186.838,90)
Actividades de Financiamiento		
Aumento en Oblig. con Entidades de Financiamiento	1.073.654,38	3.705.028,05
Aumento en Aportes Irrevocables de Capitalización	1.393.430,07	-
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	2.467.084,45	3.705.028,05
Total de Fondos Generados en el Ejercicio	(27.196,84)	185.961,55


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 CONTADORA PUBLICA NACIONAL (USA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 P° 201
 23-10126487-4


 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.

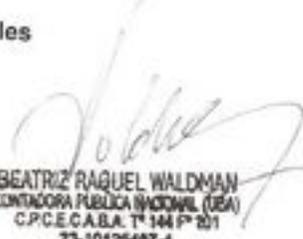
1.3 Notas y Anexos

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

1.4 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.

1.5 Políticas Contables


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CPN)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
23-10126487-4

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

a) Disponible

En este rubro se agrupan y se registran las cuentas de caja y bancos a su valor nominal al 31 de diciembre de 2012.

b) Inversiones Corto Plazo

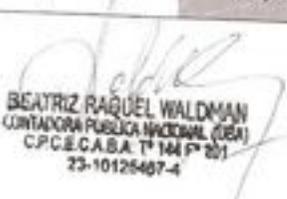
En este rubro se registran los depósitos a plazo fijo con vencimientos menores a un año, los mismos han sido valuados de acuerdo a la suma de dinero entregado en la fecha de su constitución.

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:

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%


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
23-10125487-4

d) Otras Cuentas por Cobrar

En este rubro se registran los anticipos a proveedores por bienes y servicios, anticipos al personal dependiente de la empresa, impuesto al crédito bancario, anticipo ganancia mínima presunta, cuotas de créditos pagadas en Pago Fácil, importes entregados en garantía, giros pagados a cuenta de More Argentina, y otros activos 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 fijo 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.

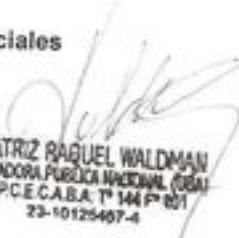
g) Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo

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.

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


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CPN)
C.P.C.E. C.A.B.A. T° 144 F° 801
23-10125497-4

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

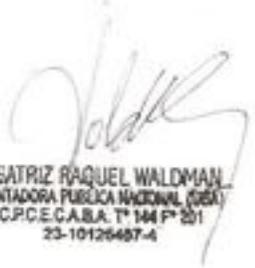
En este rubro se registran acreedores por compra de bienes y otros servicios por pagar, cheques factoring, seguro de desgravamen de clientes de Sancor y otras deudas valuados en función al valor nominal de los pagos recibidos en su fecha de constitución.

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.



BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
23-10126487-4



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

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 2012 está compuesto por los saldos de las cuentas bancarias y en las cajas de las sucursales:

Disponibilidades

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Caja	185.790,15	71.243,37
Banco Galicia	18.078,95	177.331,51
Banco HSBC	7.074,48	(13,42)
Banco Ciudad	5.695,61	2.218,69
Banco Provincia	10.828,97	3.884,85
Total Disponibilidades	227.468,16	254.665,00

2.2 Inversiones Corto Plazo

El rubro inversiones corto plazo al 31 de diciembre de 2012 está compuesto por cinco depósitos a plazo fijo, dos fueron constituidos en el Banco HSBC por \$. 50,000 cada uno y tres fueron constituidos en el Banco Galicia dos por \$. 100,000 y uno por \$. 150,000, todos estos fueron entregados en garantía al FONCAP para operaciones de financiamiento.


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CUBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 P° 201
23-10125467-4

Inversiones Corto Plazo

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Depósito a Plazo Fijo Banco Galicia	350.000,00	100.000,00
Depósito a Plazo Fijo Banco HSBC	100.000,00	-
Depósito a Plazo Fijo Banco Provincia	-	-
Productos por Cobrar por Intereses a Plazo Fijo	26.034,25	-
Total Inversiones Corto Plazo	476.034,25	100.000,00

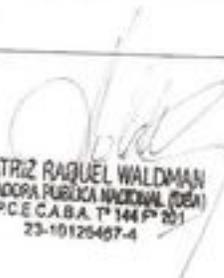
2.3 Cartera

La composición de cartera al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Cartera

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Cartera Vigente con Fondos de FONCAP	4.053.569,27	2.997.388,05
Cartera Vigente con Fondos de OMLA, LLC	860.099,29	2.223.987,69
Cartera Vigente con Fondos de Banco Galicia	931.795,04	166.413,12
Cartera Vigente con Fondos de Fuerza Solidaria	44.835,94	121.020,55
Cartera Vigente con Fondos de Banco Ciudad	77.470,79	38.031,36
Cartera Vigente con Fondos Propios	4.875.835,14	1.527.466,59
Cartera Créditos Hipotecarios	-	356.262,40


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 CONTADORA PÚBLICA NACIONAL (CPN)
 CPCE C.A.B.A. T° 144 P° 201
 23-10125497-4

Cartera Vencida	-	117.205,54
Cartera Activa	10.843.605,47	7.547.775,30
Productos Devengados de Cartera	91.111,99	28.415,64
Menos:		
Previsión para Incobrabilidad de Cartera (Nota - 1.5 - c)	(260.140,16)	(261.410,80)
Total Cartera	10.674.577,30	7.314.780,14

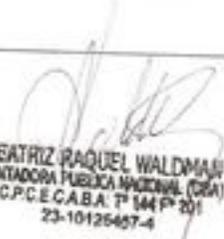
2.4 Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Anticipos por Compras de Bienes y Servicios	11.179,43	5.668,68
Anticipos al Personal	3.929,53	588,10
Impuesto al Crédito Bancario	8.579,95	9.439,98
Anticipo de Ganancia Mínima Presunta	50.565,97	23.038,50
SUSS saldo a favor	5.078,07	-
Cuotas mediante Pago Fácil	3.781,58	3.069,74
Importes Entregados en Garantía	22.000,00	13.500,00
Giros MORE Argentina	2.794,91	5.585,91
Otros Activos	6.482,70	1.977,99


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 CONTADORA PUBLICA NACIONAL (CPN)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
 23-10125467-4

Total Otras Cuentas por Cobrar	114.392,14	62.868,90
---------------------------------------	-------------------	------------------

2.5 Inversiones Largo Plazo

El rubro inversiones largo plazo al 31 de diciembre de 2012 está compuesto por un depósito a plazo fijo de \$40.000 que se constituyó en el Banco Provincia para ser entregado en garantía a Fuerza Solidaria para operaciones de financiamiento.

Inversiones Largo Plazo

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Depósito a Plazo Fijo Banco Galicia	-	100.000,00
Depósito a Plazo Fijo Banco HSBC	-	100.000,00
Depósito a Plazo Fijo Banco Provincia	40.000,00	40.000,00
Total Inversiones Corto Plazo	40.000,00	240.000,00

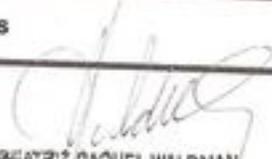
2.6 Bienes de Uso

La composición del rubro bienes de uso al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Bienes de Uso

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Muebles y Enseres	75.433.84	60.160.07
(Depreciación Acumulada Muebles y Enseres)	(25.480.40)	(17.937.02)
Total Muebles y Enseres	49.953.44	42.223.05


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADOR PÚBLICA NACIONAL (CPN)
CPCE C.A.B.A. T° 144 P° 201
23-10125457-4

Equipos e Instalaciones	40,919.52	40,436.05
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(15,222.87)	(11,130.92)
Total Equipos e Instalaciones	25,696.65	29,305.13
Equipos de Computación	118,579.14	92,300.49
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(85,352.45)	(61,636.62)
Total Equipos de Computación	33,226.69	30,663.87
Total Bienes de Uso	108,876.78	102,192.05

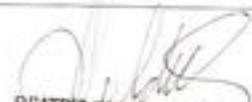
2.7 Obligaciones con Entidades de Financiamiento

La composición del rubro obligaciones con entidades de financiamiento corto plazo al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Préstamo de FONCAP	1,125,000.00	1,500,000.00
Préstamo de Banco Galicia	800,000.00	166,666.65
Préstamo de Fuerza Solidaria	133,333.40	66,666.67
Préstamo de Banco Ciudad	77,766.48	16,073.41
Intereses Devengados FONCAP	79,716.77	40,729.17
Intereses Devengados Banco Galicia	12,527.77	2,208.33
Intereses Devengados Fuerza Solidaria	2,813.02	1,750.00


 BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
 CONTADORA PUBLICA NACIONAL (CPN)
 C.P.C.E. C.A.B.A. T° 144 F° 201
 23-10125487-4

Intereses Devengados Banco Ciudad	2,924.63	667.95
Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo	2,234,082.07	1,794,762.17

2.8 Cargas Fiscales

La composición del rubro cargas fiscales al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Cargas Fiscales

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	105.448,08	81.609,03
Ingresos Brutos a Pagar	27.071,14	21.146,20
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (IGMP)	107.567,60	63.727,05
Impuesto sobre los Bienes Personales, Acciones y Participaciones	12.683,46	8.417,60
Total Cargas Fiscales	252.770,28	174.899,88

2.9 Remuneraciones y Cargas Sociales

La composición del rubro remuneraciones y cargas sociales al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Remuneraciones y Cargas Sociales

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Aportes de Seguridad Social	41.034,54	14.813,56
Retención Laboral Ley 19032	-	3.832,08


BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADOR PÚBLICA NACIONAL (CPA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 144 F° 201
73-10125497-4

Aportes de Obra Social	7.660,99	4.321,16
Retención Laboral Cuotas Sindicales S.E.C.	6.008,61	3.389,16
Retención Laboral Cuotas Sindicales F.A.E.C.Y.S.	1.502,15	847,28
Contribuciones de Seguridad Social	40.881,90	21.098,78
Contribuciones de Obra Social	15.321,93	8.642,43
Carga Patronal A.R.T.	3.401,35	1.315,09
Carga Patronal I.N.A.C.A.P.	787,71	316,02
Seguro de vida S.U.S.S.	81,18	56,58
Retenciones G.A.L.E.N.O.	2.062,27	905,65
Sueldos, Salarios por Pagar	4.030,64	21.195,25
Previsión para Indemnizaciones	107.404,53	83.508,86
Total Remuneraciones y Cargas Sociales	230.177,80	164.241,90

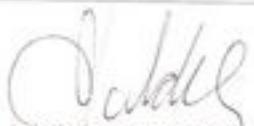
2.10 Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente

Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Acreedores por Compra de Bienes y Servicios	15.027,58	1.288,95
Fallas de Caja Sobrante	-	2.988,31
Otros Servicios por Pagar	981.973,18	151.267,68


 SCATRIZ RAQUEL WALDMAN
 USTADORA PUBLICA NACIONAL (2001)
 CPCE C.A.B.A. T° 144 P° 201
 23-10120487-4

Cheques Factoring	32.186,60	-
Seguro desgravamen SANCOR	14.404,57	-
SUSS saldo a favor	-	-
Total Otras Cuentas por Pagar	1.043.591,93	155.544,94

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 2012 es la siguiente

Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	2012	2011
Préstamo de FONCAP	3,375,000.00	1,500,000.00
Préstamo de Banco Galicia	133,333.33	-
Préstamo de OMLA, LLC	864,425.00	2,208,330.87
Préstamo de OMLA, LLC	5,462.81	24,073.33
Préstamo de Fuerza Solidaria	-	133,333.33
Préstamo de Banco Ciudad	-	22,404.29
Intereses Devengados OMLA, LLC	307,259.68	163,004.51
Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo	4,685,480.82	4,051,146.34


 RAQUEL RAQUEL WALDMAN
 CONTADOR PÚBLICA NACIONAL (CPN)
 CPCE C.A.B.A. T° 144 F° 201
 23-10126487-4

Anexos



Anexo N° 1 – Gastos

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

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	Gastos Comercializ.	Gastos Administración	Gastos Financieros	2012	2011
Gastos Financieros	-	-	1.102.777,71	1.102.777,71	591.536,53
Cargos por Diferencia de Cambio y Mantenimiento de Valor	-	-	171.217,41	171.217,41	99.985,32
Cargos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros	-	-	210.739,17	210.739,17	275.165,77
Gastos de Personal	2.126.378,13	543.098,14	-	2.669.476,27	1.565.512,80
Servicios Contratados	93.773,65	14.151,25	-	107.924,90	51.765,90
Honorarios Profesionales	39.078,72	7.871,28	-	46.950,00	38.585,00
Seguros	59.332,95	7.693,31	-	67.026,26	36.959,03
Comunicaciones	56.351,60	19.373,35	-	75.724,95	53.999,69
Pasajes, Viáticos y Otros	35.127,07	7.941,50	-	43.068,57	19.915,81
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	116.825,10	1.851,47	-	118.676,57	63.727,05
Impuesto a los Ingresos Brutos	358.181,74	-	-	358.181,74	223.864,22
Otros Impuestos	56.211,09	104.362,79	-	160.573,88	114.112,45
Intereses y Recargos	1.440,49	-	-	1.440,49	-
Mantenimiento y Reparaciones	22.261,93	1.686,25	-	23.948,18	4.992,68
Depreciación y Desvalorización Bienes de Uso	24.246,61	11.104,55	-	35.351,16	28.519,40
Alquileres	99.152,00	34.200,00	-	133.352,00	99.176,00
Expensas y Comisiones Inmobiliarias	5.100,00	11.004,25	-	16.104,25	11.449,80
Papelería y Útiles de Oficina	37.025,54	3.891,49	-	40.917,03	28.552,08
Promoción y Publicidad	14.182,67	-	-	14.182,67	19.117,53
Gastos de Representación	-	3.457,32	-	3.457,32	29.526,03
Otros Gastos de Administración	64.418,19	28.616,64	-	93.034,83	78.434,75
Otros Gastos Operativos	5.768,24	17.842,56	-	23.610,80	23.194,25
Total al 31 de Diciembre de 2012	3.214.855,72	818.146,15	1.484.734,29	5.517.736,16	3.458.092,09
Total al 31 de Diciembre de 2011	1.893.476,58	597.927,89	966.687,62	3.458.092,09	-

BEATRIZ RAQUEL WALDMAN
CONTADOR PÚBLICA NACIONAL (CRA)
CRCE C.A.B.A. T° 144 P° 201
23-101254674

Horberto Ojimos

Horberto Ojimos
Presidente
OMLA

Anexo N° 2 – Bienes de Uso

Bienes de Uso

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	Valor Inicial	Altas	Bajas	Valores al Cierre	Amortiz. al Inicio	Bajas	Alicuota	Amortiz. del ejercicio (Anexo 1)	Amortiz. al Cierre	Valor Residual de la Gestión 2012	Valor Residual de la Gestión 2011
Muebles y Enseres	60.160,07	15.273,77	-	75.433,84	17.937,00	-	10%	7.543,40	25.480,40	49.953,44	42.223,05
Equipos e Instalaciones	40.436,05	483,47	-	40.919,52	11.130,77	-	10%	4.092,10	15.222,87	25.696,65	29.305,13
Equipos de Computación	92.300,49	26.278,65	-	118.579,14	61.636,79	-	20%	23.715,66	85.352,45	33.226,69	30.663,87
Total	192.896,61	42.035,89	-	234.932,50	90.704,56	-		35.351,16	126.055,72	108.876,78	102.192,05


 RAQUEL RAQUEL WALDMAN
 JUNTORA PÚBLICA NACIONAL (JUNTA)
 CPCCABA: T 141 P 001
 23-10126497-4


 Heriberto Olmos
 Presidente
 OMLA

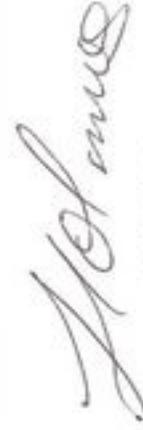
Anexo N° 3 – Descomposición de Inversiones

Descomposición de Inversiones

Al 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en Pesos)

Descripción	Banco o Entidad	N° de Documento	Fecha de Vencimiento	Vencimientos			Inversiones al 31-Dic-2012
				En 3 Meses	En 6 Meses	Más de un Año	
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	209330	27/03/2013	100.000,00	-	-	100.000,00
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	6662	17/06/2013	-	150.000,00	-	150.000,00
Depósito a Plazo Fijo	Galicia	209443	03/06/2013	-	100.000,00	-	100.000,00
Depósito a Plazo Fijo	HSBC	95448	19/06/2013	-	50.000,00	-	50.000,00
Depósito a Plazo Fijo	HSBC	95449	19/06/2013	-	50.000,00	-	50.000,00
Depósito a Plazo Fijo	Provincia	06065659	01/08/2014	-	-	40.000,00	40.000,00
Total				100.000,00	350.000,00	40.000,00	490.000,00


 RAOUL WILDMAN
 PRESIDENTE
 CPCECABA T° 141 P° 81
 23-1012487-4



Herberito 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 2012*.
- 1.2 Estados de resultados por los ejercicios terminados el *31 de diciembre del 2012*
- 1.3 Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el *31 de diciembre del 2012*
- 1.4 Estados de flujo de efectivo por el ejercicio concluidos el *31 de diciembre del 2012*
- 1.5 Información complementaria por el ejercicio concluido el *31 de diciembre del 2012*

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 2012*, 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 2012*, la deuda devengada a favor del Sistema Unico de Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la sociedad, asciende a \$ 81916.44 (*PESOS OCHENTA Y UN MIL NOVECIENTOS DIEZ Y SEIS CON 44/100*), 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, 27 de marzo del 2013


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



Buenos Aires

8/4/2013

01 0 T. 51

Legalización: N° 058750

LÉGALIZAMOS, 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 actuación profesional de fecha

27/3/2013

referida a BALANCE

de fecha 31/12/2012

perteneciente

a OMLA SA

30-71065446-4 para ser presentada ante
y declaramos que la firma inserta en dicha

actuación se corresponde con la que el Dr.

23-10125467-4 tiene registrada en la matrícula

controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en

la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional, y que

firma en carácter de socio de

WALDMAN BEATRIZ RAQUEL

CP T°

F° 201

que se han efectuado los



LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SI CARECE DEL
SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

LA PRESENTE LEGALIZACION NO ES VALIDA SI CARECE DEL
SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

Dra SUSANA M. de COLEMAN

CONTADOR(A PUBLICA (U.B.A.)

SECRETARIA DE LEGALIZACIONES

N° G 0738185