

# Omla

tu oportunidad

<b>Razón Social:</b>	<b>Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana Sociedad Anónima</b>
<b>Domicilio Legal:</b>	<b>Tacuarí N° 119, 1° A - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina</b>
<b>Actividad Principal:</b>	<b>Servicios Financieros para PYMES, Microempresas e Individuos.</b>
<b>C.U.I.T. N°:</b>	<b>30-71065446-4</b>
<b>Ejercicio Económico N°:</b>	<b>10</b>
<b>Estados Contables:</b>	<b>Iniciado el 1 de Enero de 2017, presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior.</b>
<b>Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio:</b>	<b>1 de Julio de 2008</b>
<b>Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia:</b>	<b>12956 Libro 40</b>
<b>Finalización del Plazo de Duración:</b>	<b>13 de Junio 2107</b>

## Composición del Capital

<b>Cantidad</b>	<b>Clases</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Votos</b>	<b>Suscrito</b>	<b>Integrado</b>
16.319.255	Acciones Ordinarias	1	1	16.319.255	16.319.255

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1° de Enero 2017

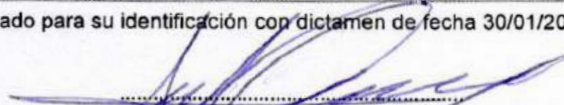
**Estado de Situación Patrimonial**

Al 31 de Diciembre de 2017

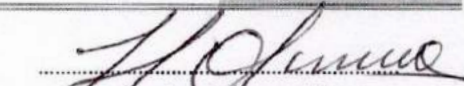
(Expresado en Pesos)

Descripción	2017	2016
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Disponibilidades (Notas 1.5.a y 2.1)	1.332.418,60	6.175.754,28
Inversiones Corto Plazo	2.345.396,27	0,00
Cartera (Notas 1.5.c y 2.2)	63.535.848,53	37.331.168,27
Otras Cuentas por Cobrar (Notas 1.5.d y 2.3)	2.658.445,29	244.514,70
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>69.872.108,69</b>	<b>43.751.437,25</b>
<b>Activo No Corriente</b>		
Participación Sociedades - Acciones (Nota 1.5.e y 2.4)	66.585,00	539.842,46
Bienes de Uso (Notas 1.5.f y 2.4) y (Anexo 2)	1.797.356,42	1.685.052,26
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1.863.941,42</b>	<b>2.224.894,72</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>71.736.050,11</b>	<b>45.976.331,97</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo (Notas 1.5.g y 2.5)	16.150.144,41	12.781.228,60
Cargas Fiscales (Notas 1.5.h y 2.6)	1.982.564,51	956.628,46
Remuneraciones y Cargas Sociales (Notas 1.5.i y 2.7)	1.465.428,51	316.520,46
Otras Cuentas por Pagar (Notas 1.5.j y 2.8)	108.391,49	14.024,89
Provisiones por Pasivos Asumidos (Notas 1.5.l y 2.10)	1.303.059,15	1.209.626,77
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>21.009.588,07</b>	<b>15.278.029,18</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>		
Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo (Notas 1.5.k y 2.9)	28.733.011,00	13.972.240,10
Previsiones s/ Pasivos contingentes (Notas 1.5.m y 2.11)	1.647.144,50	306.105,22
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>30.380.155,50</b>	<b>14.278.345,32</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51.389.743,57</b>	<b>29.556.374,50</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>20.346.306,54</b>	<b>16.419.957,47</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>71.736.050,11</b>	<b>45.976.331,97</b>

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1º de Enero 2017

**Estado de Resultados**

Al 31 de Diciembre de 2017

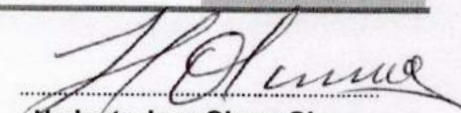
(Expresado en Pesos)

Descripción	2017	2016
Ingresos Financieros por Intereses y Comisiones	46.177.499,74	18.926.292,73
Ingresos Financieros por Inversiones	666.783,77	2.073.122,02
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>46.844.283,51</b>	<b>20.999.414,75</b>
Costos de Financiamiento (Anexo 1)	-12.632.409,76	-5.954.048,69
<b>INGRESO NETO</b>	<b>34.211.873,75</b>	<b>15.045.366,06</b>
Cargos por Incobrabilidad	-1.401.211,50	-680.652,00
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>32.810.662,25</b>	<b>14.364.714,06</b>
Gastos de Comercialización (Anexo 1)	-22.037.473,77	-9.663.447,05
Gastos de Administración (Anexo 1)	-7.745.667,72	-3.042.436,94
<b>Resultado Neto del Ejercicio (Ganancia – Perdida)</b>	<b>3.027.520,76</b>	<b>1.658.830,07</b>
Impuesto a las Ganancias / Mínima Presunta	-1.309.171,69	-500.009,07
<b>RESULTADO FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>1.718.349,07</b>	<b>1.158.821,00</b>

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065448-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1° de Enero 2017

**Estado de Evolución del Patrimonio**

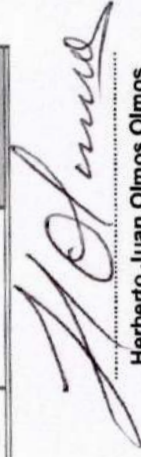
Al 31 de Diciembre de 2017  
(Expresado en Pesos)

Descripción	Aporte de los Propietarios		Resultados Acumulados				Total Patrimonio Neto al 31-dic-17	Total Patrimonio Neto al 31-dic-16
	Capital Suscrito	Aportes Irrevocables	Total	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Asignados		
Saldo al Inicio del Ejercicio	7.012.670,00	9.306.585,00	16.319.255,00	25.833,53	360.000,00	-285.131,06	100.702,47	4.688.794,47
Capitalización	9.306.585,00	-9.306.585,00	0,00				0,00	1.265.757,00
Aportes Irrevocables		2.208.000,00	2.208.000,00				0,00	9.306.585,00
Reserva Facultativa							0,00	0,00
Reserva Legal			0,00				0,00	0,00
Resultado del Ejercicio			0,00		1.718.349,07	1.718.349,07	1.718.349,07	1.158.821,00
<b>Total</b>	<b>16.319.255,00</b>	<b>2.208.000,00</b>	<b>18.527.255,00</b>	<b>25.833,53</b>	<b>360.000,00</b>	<b>1.433.218,01</b>	<b>1.819.051,54</b>	<b>16.419.957,47</b>

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



Dr. José Luis Alvarez  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



Herberto Juan Olmos  
PRESIDENTE

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1° de Enero 2017

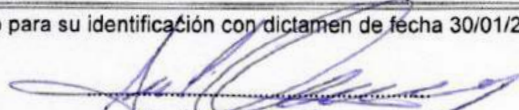
**Estado de Origen y Aplicación de Fondos**

Al 31 de Diciembre de 2017

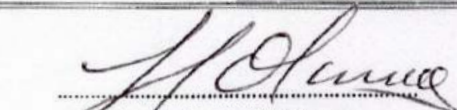
(Expresado en Pesos)

Descripción	2017	2016
Efectivo al Inicio del Ejercicio	6.175.754,28	531.495,78
Efectivo al Cierre del Ejercicio	1.332.418,60	6.175.754,28
Disminución Neto del Efectivo	<b>-4.843.335,68</b>	<b>5.644.258,50</b>
<b>Causas de la Variaciones del Efectivo</b>		
<b>Actividades de Operación</b>		
Ingresos	46.844.283,51	20.999.414,75
Gastos Financieros	-12.632.409,76	- 5.954.048,69
Perdidas por Incobrables	-1.401.211,50	- 680.652,00
Gastos de Administración	-7.745.667,72	- 3.042.436,94
Gastos de Comercialización	-22.037.473,77	- 9.663.447,05
Costos que no significan erogaciones (Amortizaciones)	288.185,72	241.560,60
Perdidas que no rep. erogaciones (Provision Despidos)	1.341.039,28	-
Impuesto a las Ganancias del Ejercicio	-1.309.171,69	- 500.009,07
Variaciones por Cartera	-26.204.680,26	- 18.547.696,41
Variaciones por Otros Cuentas por Cobrar	-2.413.930,59	139.537,60
Aumento por Otras Cuentas por Pagar	2.362.643,08	531.683,05
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Operación</b>	<b>-22.908.393,69</b>	<b>- 16.476.094,16</b>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Altas o Bajas en Bienes de Uso	-328.773,89	- 24.557,31
Altas por Desarrollo de Software	-71.715,99	-
Aumento de Inversiones	-1.872.138,81	- 539.842,46
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión</b>	<b>-2.272.628,69</b>	<b>- 564.399,77</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Aumento en Oblig. con Entidades de Financiamiento	18.129.686,71	12.112.410,43
Aumento por Aportes de Capital	2.208.000,00	10.572.342,00
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>	<b>20.337.686,71</b>	<b>22.684.752,43</b>
<b>Total de Fondos Generados en el Ejercicio</b>	<b>-4.843.335,67</b>	<b>5.644.258,50</b>

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

## **Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1º de Enero 2017

# **Notas a los Estados Contables**

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en Pesos)

## **Nota N° 1 – Normas y Criterios Contables y de Valuación**

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 de la Sociedad han sido preparados según las disposiciones de la Ley de Sociedades Comerciales y de acuerdo con normas contables vigentes. Atento a lo dispuesto por el Dto. N° 1269/02 los presentes Estados Contables no incluyen mecanismos de ajuste que contemplaron las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda anteriores. A la fecha de aprobación de los presentes Estados Contables se encuentra vigente el Dto. N° 664/03 que impide su ajuste a fin de reconocer los efectos que la ley 25.561 produjo sobre los mismos. La falta de aplicación de las normas que contemplan los efectos de la inflación en los Estados Contables, en aplicación de la R.T. 39 de la FACPCE, no producen variación significativa sobre los valores contenidos en los presentes Estados Contables.

La presentación de los Estados Contables ha sido encuadrada en las disposiciones de la Res.7/2005 de la Insp. Gral. de Justicia de la Cap. Federal y las Res Técnicas 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E.

### **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; debido entre otras causas, a que no es posible determinar con certeza los efectos reales que se producirá en el futuro 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

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 2015.

### b) Inversiones Corto Plazo

Los plazos fijos constituídos con motivo de los distintos préstamos obtenidos de FONCAP fueron cedidos, endosados y se encuentran en poder de dicho organismo, por tanto su valor ha sido descontado del valor de la deuda que se mantiene con ellos.

Las inversiones en la Bolsa de Buenos Aires se encuentran en Dólares Americanos y Letras del Tesoro, las mismas se encuentran valuadas al valor de cotización correspondiente a la fecha de cierre.

### 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 por lo general dos tipos: la previsión genérica que es del 3,0% de la cartera activa total (atento al importante incremento de cartera fue necesario reducir esta previsión en el 0,5% respecto a lo utilizado en años precedentes) 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 30 días	0,00%
B	Problemas Potenciales	Entre 31 y 60 días	5,00%
D	Deficientes	Entre 61 y 90 días	20,00%
F	Dudosos	Entre 91 y 180 días	40,00%
H	Irrecuperables	Mayor 180 días	100,00%

### d) Otras Cuentas por Cobrar

En este rubro se registran los anticipos a proveedores por bienes y servicios, impuesto al crédito bancario, anticipo a las ganancias y ganancia mínima presunta, cuotas de créditos pagadas en Pago Fácil y Rapi Pago, importes entregados en garantía y otros activos valuados en base a la suma de dinero entregada en la fecha de constitución.



**e) Participación Sociedades - Acciones**

Durante el año 2016 la empresa adquirió el paquete mayoritarios de FIS Empresa Social S.A. y recibió el aporte de acciones de Infocred S.A., este rubro representa dicha participación y se encuentra valuada bajo la metodología de Valor Patrimonial Proporcional (método de la participación), de acuerdo a lo establecido por la R.T.21 art.2.5.2 de la FACPCE.

El valor de la inversión en FIS Empresa Social S.A. se ha valuado de acuerdo con la decisión empresarial de centrar toda la operación financiera y operativa en OMLA S.A., e iniciando a partir del año 2.018 el cierre de la sociedad. Habiendo transferido los créditos y encontrándose en gestión la asunción de la deuda de FIS con el BID, sus activos se reducen a créditos impositivos que no serán recuperados; por tanto no se le ha asignado valor alguno a esta inversión.

**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, SI.CO.RE pendientes de pago al cierre del año, el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (IGMP) y el Impuesto a las Ganancias. También en este rubro se incluyen los planes de pago generados en "Mis facilidades" de AFIP pendientes de pago al cierre del año.

**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 acreedores por compra de bienes y otros servicios por pagar, pagos parciales de cartera 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 recibidos 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) Provisiones de Pasivos Asumidos**

El rubro se encuentra formado por las Obligaciones Financieras contraídas directa o indirectamente por la empresa, corresponde a pasivos ciertos que deberá afrontar la empresa en el futuro, y se encuentran valuados a su valor económico a la fecha de cierre del balance.

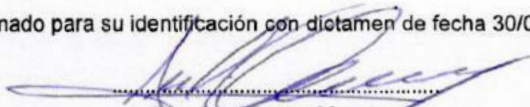
**m) Previsiones por Pasivos Contingentes**

Considerando los cambios producidos en la estructura de la empresa por el gran desarrollo que ha tenido en los últimos años, la Dirección se ha propuesto constituir una provisión por el pasivo contingente que corresponde a la indemnización por el despido de la totalidad del personal, integro recambio del mismo, esta provisión deberá ser completada en 4 ejercicios económicos.

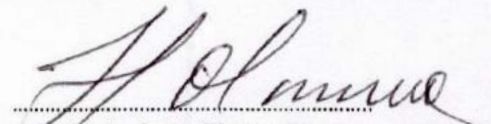
**n) Patrimonio Neto**

La sociedad registra el patrimonio en función del capital registrado en la Inspección General de Justicia, los aumentos decididos por asamblea y a los aportes irrevocables para futuros aumentos de capital, con variaciones sufridas por el resultado del ejercicio.

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/201



**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151

  
**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

## Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1º de Enero 2017

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

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 2017 está compuesto por los saldos de las cuentas bancarias y en las cajas de las sucursales:

Descripción	2017	2016
Caja	985.357,09	1.223.757,06
Banco Galicia	261.269,28	85.020,46
Banco Ciudad	8.569,68	2.518,44
Banco Provincia	2.397,92	4.490,65
Banco Patagonia	57.856,62	3.872.144,50
Banco Santander Rio S.A.	3.722,36	19.167,04
Banco Mas Ventas S.A.	8.665,04	3.257,61
Banco CMF S.A.	1.614,83	1.698,52
Banco del Chaco S.A.	965,78	
Cia. Financiera Multifinanzas S.A.	2.000,00	
Recaudaciones a Depositario		963.700,00
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>1.332.418,60</b>	<b>6.175.754,28</b>

#### 2.2 Inversiones

El rubro de Inversiones Financieras al 31 de diciembre de 2017 está compuesto de la siguiente forma:

Descripción	2017	2016
BLD S.A. Cta. \$	39.668,60	
BLD S.A. Cta. U\$S	2.088.107,07	
BLD S.A. LETES U\$S	217.620,60	
<b>Total Inversiones</b>	<b>2.345.396,27</b>	<b>0,00</b>

#### 2.2 Cartera

La composición de cartera al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Cartera Vigente con Fondos de FONCAP	9.043.161,91	5.586.145,50
Cartera Vigente con Fondos de Banco Galicia	3.225.818,11	909.455,76
Cartera Vigente con Fondos de Banco Ciudad	1.908.702,05	3.098.223,98
Cartera Vigente con Fondos de Oikocredit	7.887.089,02	4.138.770,47
Cartera Vigente con Fondos de Mas Ventas	-	119.794,57

Cartera Vigente con Fondos de Alterfin	4.540.046,55	
Cartera Vigente con Fondos de ADA	4.256.749,18	
Cartera Vigente con Fondos de Lockfund	3.372.622,84	
Cartera Vigente con Fondos de Dinero Social	826.459,11	
Cartera Vigente con Fondos de Privados	13.538.164,49	
Cartera Vigente con Fondos Propios	15.666.502,48	24.136.993,12
<b>Cartera Activa</b>	<b>64.265.315,74</b>	<b>37.989.383,40</b>
Productos Devengados de Cartera	2.183.302,11	965.956,44
Menos:		
Cobros en tránsito a imputar	- 984.809,89	- 294.543,39
Previsión para Incobrabilidad de Cartera	- 1.927.959,43	- 1.329.628,18
(Nota - 1.5 - c)		
<b>Total CREDITOS NETOS</b>	<b>63.535.848,53</b>	<b>37.331.168,27</b>

### 2.3 Otras Cuentas por Cobrar

La composición del rubro otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Anticipos por Compras de Bienes y Servicios	62.564,09	1.632,01
Anticipos al Personal	8.264,50	2.348,56
Alquileres Pagados por Anticipado	15.816,12	20.210,00
Impuesto a los Débitos y Créditos - 35%		89.970,76
Créditos con Agentes de Cobro	80.868,33	61.912,81
Importes Entregados en Garantía	127.560,00	55.400,00
Otros Activos - Inventarios	2.363.372,25	13.040,56
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>2.658.445,29</b>	<b>244.514,70</b>

### 2.4 Inversiones

La composición del rubro Inversiones al 31 de Diciembre del 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
FIS EMPRESA SOCIAL S.A.	0,00	473.257,46
INFOCRED S.A.	66.585,00	66.585,00
<b>Total Inversiones</b>	<b>66.585,00</b>	<b>539.842,46</b>

### 2.5 Obligaciones con Entidades de Financiamiento

La composición del rubro obligaciones con entidades de financiamiento corto plazo al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Préstamo de FONCAP		
Valor Bruto del Préstamo	4.214.884,96	5.384.589,07
Plazos Fijos Cedidos	- 1.542.487,50	- 929.619,59
Préstamo Neto FONCAP	2.672.397,46	4.454.969,48

Préstamo de Banco Galicia	1.999.999,66	1.375.000,00
Préstamo de Banco Ciudad	1.358.671,16	1.314.162,08
Préstamo de AlterFin	1.836.000,00	
Préstamo de Oikocredit	1.937.129,96	421.880,00
Préstamo de Banco Masventas	217.301,51	141.723,98
Préstamo de Soluciones Rurales	2.474.154,43	2.081.818,10
Préstamo de Lockfound	1.542.000,00	
Préstamo de Appui au Développement Autonom	-	
Préstamos Entes Privados		1.834.028,80
<b>Total Deuda Capital</b>	<b>14.037.654,18</b>	<b>11.623.582,44</b>
Intereses devengados al cierre	2.112.490,23	1.157.646,16
<b>Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Corto Plazo</b>	<b>16.150.144,41</b>	<b>12.781.228,60</b>

## 2.6 Cargas Fiscales

La composición del rubro cargas fiscales al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	696.908,52	355.077,22
Retención Impuesto al Valor Agregado (IVA)	81.731,25	32.956,02
Ingresos Brutos a Pagar	313.984,87	153.605,14
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (IGMP)	1.393.092,35	-
Impuesto a las Ganancias	-	492.353,00
Anticipos Ingresados por Impuesto a Ganancias	- 359.795,57	- 164.289,14
Anticipos por Impuesto al Crédito Bancario	- 143.356,91	
Deuda Impositiva y Recursos Seguridad Social		86.926,22
<b>Total Cargas Fiscales</b>	<b>1.982.564,51</b>	<b>956.628,46</b>

## 2.7 Remuneraciones y Cargas Sociales

La composición del rubro remuneraciones y cargas sociales al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Aportes de Seguridad Social	204.720,99	73.074,74
Retención Laboral Ley 19032	55.832,98	19.929,47
Aportes de Obra Social	59.745,90	22.789,82
Retención Laboral Cuotas Sindicales S.E.C.	37.864,52	14.326,55
Retención Laboral Cuotas Sindicales E.A.F.C.Y.S.	9.466,14	3.581,63
Contribuciones de Seguridad Social	289.129,87	112.933,68
Contribuciones de Obra Social	113.491,73	42.979,65
Carga Patronal A.R.T.	11.063,61	7.070,97
Carga Patronal I.N.A.C.A.P.	4.843,26	1806,56
Seguro de vida S.U.S.S.	509,04	198,07
Plan Facilidades de Pago y Otros	658.462,04	

Sueldos, Salarios por Pagar	20.298,43	17.829,32
<b>Total Remuneraciones y Cargas Sociales</b>	<b>1.465.428,51</b>	<b>622.625,68</b>

## 2.8 Otras Cuentas por Pagar

La composición del rubro otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Acreedores por Compra de Bienes y Servicios	108.391,49	14.024,89
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>108.391,49</b>	<b>14.024,89</b>

## 2.9 Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo

La composición del rubro obligaciones con entidades de financiamiento de largo plazo al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente

Descripción	2017	2016
Préstamo de FONCAP	8.750.000,00	2.310.036,00
Préstamo de Banco Galicia	1.666.667,00	750.000,00
Préstamo de Banco Ciudad	852.190,00	2.210.861,00
Préstamo de Oikocredit	6.482.880,00	4.537.510,00
Préstamo de Locfund	2.313.000,00	-
Prestamo Banco Masventas	768.274,00	
Préstamo de Appui au Développement Autonom	5.200.000,00	
Préstamo de Alterfin		
Valor Bruto del Préstamo	2.700.000,00	4.885.909,10
Monto en Aforo	-	738.333,00
Prestamo Neto	2.700.000,00	4.147.576,10
Préstamos de Entes Privados		16.257,00
<b>Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento Largo Plazo</b>	<b>28.733.011,00</b>	<b>13.972.240,10</b>

## 2.10 Provisiones por Pasivos Asumidos

La composición de esta provisión al 31 de diciembre de 2017 corresponde al pago deudas que OMLA S.A. asumió con motivo de la adquisición y posterior reducción de capital social de FIS Empresa Social S.A.. El monto de deudas financieras de esa empresa a la fecha indicada se compone de la siguiente forma:

Descripción	2017	2016
Obligaciones con Entidades de Financiamiento de FIS Empresa Social S.A.	664.404,74	1.209.626,77
Otras operaciones de Financiamiento	638.654,41	
<b>Total Obligaciones con Entidades de Financiamiento</b>	<b>1.303.059,15</b>	<b>1.209.626,77</b>

## 2.11 Previsiones por Pasivos Contingentes

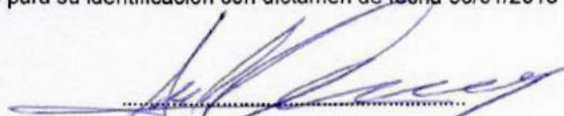
Este ítem se encuentra compuesto por la un monto parcial de la contingencia máxima a pagar de las indemnizaciones por el despido de la totalidad del personal.

Descripción	2017	2016
Indemnización para Despidos - Kubro Antioquedad	1.647.144,50	306.105,22
<b>Total Previsiones por Pérdidas</b>	<b>1.647.144,50</b>	<b>306.105,22</b>

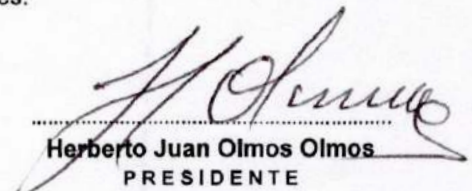
## 2.12 Transcripción de registros en libros contables

La empresa tomo la opción de llevar sus registros legales en soporte magnético, en tal sentido todas sus operaciones se encuentran registradas en dichos soportes; al 31 de diciembre de 2017 aún se encontraba pendiente de aprobación en la IGJ el correspondiente pedido de autorización para el almacenamiento de registros contables mediante medios magnéticos. Por tal situación, la sociedad ha continuado transcribiendo sus operaciones en los registros del Libro Diario e Inventario y Balances, los cuales son llevados de acuerdo con las normales legales vigentes.

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



**Dr. José Luis Álvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40

Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1º de Enero 2017

**ANEXO 1 - Información Requerida por el Art. 64, Inc. b) de la Ley 19550**

Al 31 de Diciembre de 2017

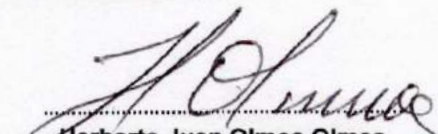
(Expresado en Pesos)

Descripción	Gastos Comercializ.	Gastos Administración	Gastos Financieros	Total 2017	Total 2016
Gastos Financieros	0,00	0,00	9.608.669,27	9.608.669,27	5.573.188,29
Diferencias de Cambio	0,00	0,00	1.826.057,86	1.826.057,86	326.076,17
Comisiones Serv. Operación y Recursos	0,00	0,00	944.276,98	944.276,98	622.392,12
Sueldos y Cargas del Personal	15.602.891,03	3.979.661,33	0,00	19.582.552,36	7.879.813,47
Servicios Contratados	828.239,36	166.222,29	0,00	994.461,65	339.279,31
Honorarios Profesionales	0,00	451.050,00	0,00	451.050,00	168.905,00
Seguros	188.690,09	22.883,32	0,00	211.573,41	168.034,26
Comunicaciones	327.675,84	121.275,16	0,00	448.951,00	239.241,41
Pasajes, Viáticos y Otros	470.271,31	168.873,54	0,00	639.144,85	82.494,25
Impuesto a los Ingresos Brutos	3.132.529,52	0,00	0,00	3.132.529,52	1.344.534,19
Otros Impuestos	0,00	0,00	253.405,65	253.405,65	636.751,29
Intereses y Recargos por Impuestos	0,00	1.691.372,46	0,00	1.691.372,46	54784,23
Mantenimiento y Reparaciones	190.328,64	10.920,98	0,00	201.249,62	38.812,61
Amortizaciones	68.357,55	246.814,34	0,00	315.171,89	241.560,60
Alquileres	0,00	514.066,70	0,00	514.066,70	342.766,00
Expensas, Servicios y Comisiones	702.911,83	155.079,00	0,00	857.990,83	97.569,32
Papelería y Útiles de Oficina	4.141,50	43.456,50	0,00	47.598,00	75.439,10
Promoción y Representación	118.582,82	26.913,82	0,00	145.496,64	128.630,93
Suscripciones y Afiliaciones	45.394,34	0,00	0,00	45.394,34	46.224,20
Otros Gastos de Administración	0,00	147.078,28	0,00	147.078,28	129.153,29
Otros Gastos Operativos	357.459,94	0,00	0,00	357.459,94	124.282,64
<b>Total al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>22.037.473,77</b>	<b>7.745.667,72</b>	<b>12.632.409,76</b>	<b>42.415.551,25</b>	<b>18.659.932,68</b>
<b>Total al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>9.663.447,05</b>	<b>3.042.436,94</b>	<b>5.954.048,69</b>	<b>18.659.932,68</b>	

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018



**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE

**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A.**

CUIT N°: 30-71065446-4 – I.G.J. N°: 12956, Libro 40


Ejercicio Económico N°: 10

Estados Contables Iniciados el 1° de Enero 2017

**ANEXO N° 2 – Bienes de Uso**  
**Al 31 de Diciembre de 2017**  
**(Expresado en Pesos)**

Descripción	Valor Inicial	Altas	Bajas	Valores al Cierre	Amortiz. al Inicio	Bajas	Allicuota	Amortiz. del ejercicio	Amortiz. al Cierre	Valor Residual al 31/12/2017	Valor Residual al 31/12/2016
Muebles y Erseres	134.312,41	23.967,66	-	158.280,07	75.507,33	-	10%	9.279,23	84.786,56	73.493,51	58.805,08
Equipos e Instalaciones	136.536,04	11.120,83	-	147.656,87	57.597,18	-	10%	8.329,67	65.926,85	81.730,02	78.938,86
Vehiculos		196.694,22	-	196.694,22			20%	13.112,96	13.112,96	183.581,26	
Software y Sistema de Microfinanzas	1.866.539,94	71.715,99	-	1.938.255,93	373.308,00	-	10%	196.899,00	570.207,00	1.368.048,93	1.493.231,94
Equipos de Computación	242.412,98	96.991,18	-	339.404,16	188.336,60	-	20%	60.564,86	248.901,46	90.502,70	54.076,38
<b>Total</b>	<b>2.379.801,37</b>	<b>400.489,88</b>	<b>-</b>	<b>2.780.291,25</b>	<b>694.749,11</b>	<b>-</b>		<b>288.185,72</b>	<b>982.934,83</b>	<b>1.797.356,42</b>	<b>1.685.052,26</b>

Firmado para su identificación con dictamen de fecha 30/01/2018

  
**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151

  
**Herberto Juan Olmos Olmos**  
PRESIDENTE



## INFORME DEL AUDITOR

Señores Directores de  
**Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana 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 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 de 2017*.
- 1.2 Estados de resultados por el ejercicio terminado el *31 de diciembre de 2017*.
- 1.3 Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el *31 de diciembre de 2017*.
- 1.4 Estados de flujo de efectivo por el ejercicio concluido el *31 de diciembre de 2017*.
- 1.5 Información complementaria del ejercicio concluido el *31 de diciembre de 2017*.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2016 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

### 2. RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN

En relación con los estados contables, La Dirección de Oportunidad Microfinanciera Latinoamericana S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

### 3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables,





con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

#### **4. 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 S.A. - OMLA - al 31 de diciembre de 2017, los 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.


#### **5. INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES**

5.1 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.

5.2 Adicionalmente informo que, según surge de las registraciones contables al 31 de Diciembre del 2017, las deudas devengadas a favor del Sistema Único de Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la sociedad, ascienden a \$493.850,86; siendo las mismas no exigibles a esa fecha

5.3 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.

Buenos Aires, 30 de Enero de 2018

  
**Dr. José Luis Alvarez**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T°121 F°151



Buenos Aires 19/02/2018

01 T.

4 Legalización: N° 148957

LEGALIZAMOS, 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 30/01/2018 referida a BALANCE de fecha 31/12/2017 perteneciente a OMLA 30-71065446-4 para ser presentada ante

actuación se corresponde con la que el Dr.

ALVAREZ JOSE LUIS

20-12498973 tiene registrada en la matrícula Cº 012 Fº 151 que se han efectuado los 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

Nº H 2096687

mf

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

Soc. Tº Fº

C/10



SECRETARIA DE LEGALIZACIONES  
COMPTADORA PUBLICA (U.B.A.)  
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES

4. INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

5.1. Con base en el examen descripto en el punto 2., informo que los estados contables citados surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con normas legales.

5.2. Adicionalmente informo que, según surge de las registraciones contables al 31 de Diciembre del 2017, las deudas devengadas a favor del Sistema Único de Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la sociedad, ascienden a \$493.520,88, siendo las mismas no exigibles a esa fecha.

5.3. 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.

Buenos Aires, 30 de Enero de 2018

Dr. José Luis Álvarez  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 151 Fº 151