



República Microfinanzas S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio
finalizado el 30 de setiembre de 2021 e informe
de auditoría independiente

República Microfinanzas S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado del resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de auditoría independiente

Señores Directores y Accionistas de
República Microfinanzas S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de República Microfinanzas S.A. (la Sociedad), expresados en pesos uruguayos, que incluyen el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados, del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 30 de setiembre de 2021, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido integralmente nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran en las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:


- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

Restricciones de uso y distribución

El presente informe ha sido elaborado a los únicos efectos de dar cumplimiento con lo requerido por el literal a) del artículo 636 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay, de acuerdo a la redacción dada por la Circular N° 2.394. En consecuencia, los estados financieros adjuntos y el informe de auditoría correspondiente pueden no ser apropiados para otro propósito. Este informe es de uso exclusivo del destinatario y del Banco Central del Uruguay y en consecuencia el mismo no debe ser distribuido para ser utilizado por otros usuarios distintos de los mencionados anteriormente.

26 de noviembre de 2021


Juan Pablo Renard
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU N° 113.124



Estado de situación financiera
al 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	30.09.2021	30.09.2020
1 ACTIVOS	2.068.594.242	2.163.962.332
1.1 Caja y otros disponibles	7.814.572	50.164.529
1.1.1 Monedas y billetes	17.374	10.945
1.1.2 Instituciones financieras	7.797.198	50.153.584
1.1.3 Otros	-	-
1.2 Banco Central del Uruguay	1.267.858	530.370
1.2.1 Disponible	1.267.858	530.370
1.2.2 Plazo	-	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.3.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.3.4 Derivados de negociación	-	-
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	1.784.544.784	1.723.145.357
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	-	-
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	1.784.544.784	1.723.145.357
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	-	-
1.4.4 Instrumentos de deuda	-	-
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	206.920.626	326.581.705
1.5.1 Instrumentos de deuda	206.920.626	326.581.705
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	-	-
1.10 Participaciones	-	-
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	-	-
1.10.3 Subsidiarias	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	9.468.012	9.277.258
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	7.511.935	8.446.097
1.12.2 Otros	1.956.077	831.161
1.13 Activo intangible	9.788.550	10.361.776
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	9.788.550	10.361.776
1.14 Activos fiscales	14.273.241	13.163.422
1.14.1 Corrientes	13.781.027	12.685.297
1.14.2 Diferidos	492.214	478.125
1.15 Créditos diversos	34.516.599	30.737.915
1.16 Otros activos	-	-

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de situación financiera
al 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	30.09.2021	30.09.2020
2 PASIVOS	514.247.180	654.616.750
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	372.486.266	546.908.161
2.1.1 Banco Central del Uruguay	-	-
2.1.2 Depósitos sector financiero	-	-
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	-	-
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	-	-
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.1.6 Otros	372.486.266	546.908.161
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	-	-
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	-	-
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	-	-
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	-	-
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	22.600.069	9.595.566
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
2.7.2 Para impuestos	22.600.069	9.595.566
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	-	-
2.7.4 Otras	-	-
2.8 Pasivos fiscales	3.974.499	3.090.246
2.8.1 Corrientes	3.974.499	3.090.246
2.8.2 Diferidos	-	-
2.9 Otros pasivos	115.186.346	95.022.777
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4 Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
3 PATRIMONIO	1.554.347.062	1.509.345.582
3.1 Fondos Propios	1.554.191.520	1.508.962.441
3.1.1 Capital integrado	1.500.000.000	1.500.000.000
3.1.2 Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 Primas de emisión	-	-
3.1.4 Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 (Valores propios)	-	-
3.1.6 Reservas	959.087	959.087
3.1.7 Resultados acumulados	8.003.354	11.128.682
3.1.8 Resultado del período	45.229.079	(3.125.328)
3.1.9 (Anticipos de resultados)	-	-
3.2 Ajustes por valoración	155.542	383.141
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2 Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.2.6 Superávit por revaluación	-	-
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	155.542	383.141
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-	-
3.2.9 Otros	-	-

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

República Microfinanzas S.A.

Estado de resultados por ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	30.09.2021	30.09.2020
OPERACIONES CONTINUAS		
4 Ingresos por intereses y reajustes	337.346.670	205.197.138
5 Gastos por intereses y reajustes	(36.068.887)	(14.527.787)
6 Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	301.277.783	190.669.351
7 Deterioro de activos financieros	(20.571.249)	(26.788.747)
8 Recuperación de créditos castigados	10.870.689	9.723.369
Margen financiero	291.577.223	173.603.973
9 Comisiones ganadas	80.205.095	80.534.601
10 Comisiones perdidas	(1.809.174)	(3.424.179)
Margen por servicios	78.395.921	77.110.422
11 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
12 Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
13 Resultados de operaciones financieras	968.349	(897.486)
14 Diferencias de cambio por valuación	3.179.465	54.508.294
15 Diferencias de cambio por operaciones	(548.333)	(1.893.289)
Resultado Bruto	373.572.625	302.431.914
16 Gastos de personal	(207.418.417)	(187.812.437)
17 Gastos generales	(104.924.265)	(115.665.573)
18 Otros resultados operativos	-	-
Resultado Operativo	61.229.943	(1.046.096)
19 Deterioro de otras partidas	31.555	581.305
20 Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21 Resultados de activos no corrientes en venta	-	-
22 Otros resultados	72.867	92.246
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	61.334.365	(372.545)
23 Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(16.105.286)	(2.752.783)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	45.229.079	(3.125.328)
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
24 Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-
25 Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	-	-
Resultado del ejercicio	45.229.079	(3.125.328)

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

República Microfinanzas S.A.

Estado del resultado integral por ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	30.09.2021	30.09.2020
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	45.229.079	(3.125.328)
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(227.599)	318.642
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
Superávit por revaluación	-	-
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	-	-
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(227.599)	318.642
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(227.599)	318.642
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	45.001.480	(2.806.686)

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

República Microfinanzas S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
por ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	Fondos propios					Ajustes por valoración					Total patrimonio neto	
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos		Total de ajustes por valoración
1. Saldo al 1 de octubre de 2020	1.500.000.000	959.087	8.003.354	-	-	1.508.962.441	-	-	383.141	-	383.141	1.509.345.582
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	1.500.000.000	959.087	8.003.354	-	-	1.508.962.441	-	-	383.141	-	383.141	1.509.345.582
3. Resultado Integral Total	-	-	-	45.229.079	-	45.229.079	-	-	(227.599)	-	(227.599)	45.001.480
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	45.229.079	-	45.229.079	-	-	(227.599)	-	(227.599)	45.001.480
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 30 de setiembre de 2021	1.500.000.000	959.087	8.003.354	45.229.079	-	1.554.191.520	-	-	155.542	-	155.542	1.554.347.062

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

El Informe fechado el 26 de noviembre de 2021
se extiende en documento adjunto
Debitte S.C.

República Microfinanzas S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
por ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020

(Cifras en pesos uruguayos)

	Fondos propios					Ajustes por valoración					Total patrimonio neto	
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos		Total de ajustes por valoración
1. Saldo al 1 de octubre de 2019	1.160.000.000	71.305	12.016.464	-	-	1.172.087.769	-	-	64.499	-	64.499	1.172.152.268
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	1.160.000.000	71.305	12.016.464	-	-	1.172.087.769	-	-	64.499	-	64.499	1.172.152.268
3. Resultado Integral Total	-	-	-	(3.125.328)	-	(3.125.328)	-	-	318.642	-	318.642	(2.806.686)
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	(3.125.328)	-	(3.125.328)	-	-	318.642	-	318.642	(2.806.686)
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Otras variaciones del patrimonio neto	340.000.000	887.782	(887.782)	-	-	340.000.000	-	-	-	-	-	340.000.000
4.1 Aumentos de capital	340.000.000	-	-	-	-	340.000.000	-	-	-	-	-	340.000.000
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	-	887.782	(887.782)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traslados entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 30 de setiembre de 2020	1.500.000.000	959.087	11.128.682	(3.125.328)	-	1.508.962.441	-	-	383.141	-	383.141	1.509.345.582

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

Estado de flujos de efectivo por ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021

(Cifras en pesos uruguayos)

	30.09.2021	30.09.2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(36.199.512)	(291.821.488)
1. Resultado del ejercicio	45.229.079	(3.125.328)
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	30.848.251	(11.826.448)
2.1. Amortización	5.432.813	4.629.722
2.2. Diferencias de cambio	(2.631.132)	(52.615.005)
2.3. Impuesto a las ganancias	16.105.286	2.752.783
2.4. Deterioro de activos financieros	20.571.249	26.788.747
2.5. Deterioro de otras partidas	(31.555)	(581.305)
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	-	-
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	-
2.8. Otros ajustes	(8.598.410)	7.198.610
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	41.826.607	(885.177.033)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(79.568.897)	(874.046.714)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	127.822.689	(8.753.189)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(6.427.185)	(2.377.130)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	(151.481.974)	610.882.704
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	(174.421.896)	546.908.162
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	22.939.922	63.974.542
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(2.621.475)	(2.575.383)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3.925.425)	(10.913.668)
6. Pagos	(3.925.425)	(10.960.499)
6.1. Activos materiales	(1.743.709)	(4.669.020)
6.2. Activos intangibles	(2.181.716)	(6.291.479)
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	-	-
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	-	46.831
7.1. Activos materiales	-	46.831
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	-	-
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	340.000.000
8. Pagos	-	-
8.1. Dividendos	-	-
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	340.000.000
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	340.000.000
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(1.487.532)	2.748.131
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(41.612.469)	40.012.975
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	50.694.899	10.681.924
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	9.082.430	50.694.899
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	17.374	10.945
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1.267.858	530.370
Otros activos financieros	7.797.198	50.153.584
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	9.082.430	50.694.899

¹ Excepto Pasivos subordinados² 1.1. Caja y otros disponibles + 1.2.1 BCU Disponible

Las Notas 1 a 27 acompañan a estos estados financieros y forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021

Nota 1 - Información básica de la Institución

República Microfinanzas S.A. (en adelante "RMSA" o "la Sociedad") es una sociedad anónima cerrada con acciones nominativas constituida el 22 de enero de 2008. Está regida bajo la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales de la República Oriental del Uruguay y su domicilio es Av. Libertador 1672, Montevideo, Uruguay.

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

La Sociedad tiene como actividad principal el otorgamiento de microcréditos, ofreciendo productos específicos para la microempresa y familias de bajos recursos, estratos no atendidos por el sistema financiero tradicional y con el objetivo de promover el desarrollo de amplios sectores de la población. Como una línea adicional de negocios existe un Centro de Servicios (CDS) que realiza tareas de Contact Center y de gestiones comerciales (promoción de productos, cobranzas, entre otras).

La entidad cuenta con 21 sucursales distribuidas en todo el país.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2020/241.

En el apartado A) de la Comunicación 2020/241 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

- Clasificación de riesgos crediticios – detallado en el Anexo 1
- Provisiones para riesgos crediticios – detallado en el Anexo 2
- Garantías computables a los efectos de la determinación de las provisiones para riesgos crediticios – detallado en los Anexos 3 y 4
- Reconocimiento de ganancia por intereses de créditos – detallado en el Anexo 5
- Pagos a cuenta de créditos – detallado en el Anexo 6
- Medición del costo amortizado
- Plusvalía
- Inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos

En todo aquello que no sea tratado por los criterios antes detallados, son de aplicación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) enumeradas en el apartado B), teniendo en consideración las limitaciones respecto de la aplicación de dichas Normas Internacionales de Información Financiera, las que se detallan en el apartado C), de la referida Comunicación.

Asimismo, será de aplicación en lo pertinente, el Marco Conceptual para la Información Financiera adoptado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Con respecto a las revelaciones que acompañan a los presentes estados financieros, las mismas han sido elaboradas en cumplimiento con las disposiciones de la Comunicación 2017/245, las que establecen el orden y contenido de las mismas.

2.1.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera, activos y pasivos con cláusula de reajuste, activos financieros a valor razonable, incentivo jubilatorio, los cuales se valúan según los criterios expresados en las políticas contables detalladas más adelante. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen el valor razonable como el importe que se puede obtener por vender un activo o el que se pagaría por transferir un pasivo.

En particular, la NIIF 13 - "Medición del valor razonable" se aplica cuando otra NIIF lo permite o requiere que haga la medición de acuerdo a su valor razonable o que se hagan revelaciones sobre la medición por valor razonable. La norma requiere, con algunas excepciones, que la entidad clasifique en una jerarquía de valor razonable basada en la naturaleza de los datos de entrada utilizados en la medición:

- **Nivel 1** - precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- **Nivel 2** - distintos de los precios cotizados, que sean observables para los activos o pasivos, sea directa o indirectamente.
- **Nivel 3** - datos de entrada que no son observables para el activo o pasivo.

En la Nota 8 se presenta un detalle de los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.3 Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en pesos uruguayos, que es la moneda funcional y de presentación de RMSA, tal como se define en las normas contables de la Superintendencia de Servicios Financieros.

2.1.4 Moneda distinta a la funcional

Las transacciones en moneda distinta a la funcional son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la funcional son convertidos a pesos uruguayos al arbitraje o la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Los reajustes y las diferencias de cambio resultantes se presentan en el estado de resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por RMSA al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020:

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Dólares estadounidenses	42,94	42,575
UI	5,0665	4,7113

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

2.1.5 Activos financieros

La clasificación de los activos financieros de la institución se realiza en base a los requerimientos de la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros". Dependiendo del modelo de negocio definido para su gestión y de las características de los flujos de caja contractuales asociados, los activos financieros se clasificarán a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

A continuación, se detallan las políticas contables relacionadas con los activos financieros mantenidos por RMSA:

a) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b) Cartera a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los créditos por intermediación financiera con el sector no financiero se valúan a su costo amortizado dado que:

- se gestionan en el marco de un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- presentan flujos de efectivo contractuales que provienen exclusivamente de pagos de capital e intereses sobre el capital.

Las únicas excepciones están dadas por las limitaciones establecidas por la Superintendencia de Servicios Financieros detalladas a continuación:

- Los costos de transacción y cualquier otro gasto que RMSA incurra en relación a los créditos otorgados, son imputados a pérdida en el momento en que se concreta la operación.
- Los créditos otorgados a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los ingresos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (según lo previsto en los párrafos precedentes).

RMSA no mantuvo instrumentos a valor razonable con cambios en resultados durante el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021.

Método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.5 b).

Reconocimiento de instrumentos financieros

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, contabilizando a la fecha de liquidación.

Clasificación contable de las operaciones de crédito

RMSA realiza la clasificación contable de sus operaciones de crédito de acuerdo a lo establecido por el Anexo I de la Comunicación 2020/241, la cual establece lo siguiente:

- i) **En función del destinatario:** RMSA contabiliza las operaciones de crédito en función del destinatario, de acuerdo a la siguiente definición:
- Sector financiero: Comprende las colocaciones a la vista, los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes asumidos con instituciones de intermediación financiera públicas o privadas y con los bancos multilaterales de desarrollo.
 - Sector no financiero: Comprende el resto de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes. En los créditos al sector no financiero se distinguen las siguientes modalidades:

Consumo

Se consideran créditos al consumo los otorgados a personas físicas cuyo objetivo sea financiar la adquisición de bienes para consumo o el pago de servicios para fines no productivos.

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

- La adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia.
- Cancelar créditos otorgados para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, no pudiendo superar el importe del crédito que cancela.

Estos créditos deben encontrarse amparados con garantía hipotecaria del inmueble objeto de la adquisición, construcción, reparación, remodelación o mejora y haber sido otorgados al usuario final del inmueble.

Comercial

Se considerará créditos comerciales, directos y contingentes, los que no sean otorgados para el consumo o vivienda.

- ii) **En función del vencimiento:** RMSA clasifica su cartera de créditos al último día de cada mes en función de la fecha de vencimiento de las operaciones. A continuación se exponen los criterios de exposición:

	Créditos vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
Créditos al consumo	Préstamos vigentes y con menos de 60 días de atraso	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 90 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquellos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCFS y menores a 90 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 90 días y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos para la vivienda		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores a 240 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 240 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos comerciales		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 120 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquéllos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCFS y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Sector financiero	Préstamos vigentes	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 1 día y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Deterioro de activos financieros

En el caso de créditos otorgados al sector financiero y al sector no financiero se constituyen provisiones específicas para riesgos crediticios de acuerdo con los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2020/241, los cuales se resumen a continuación:

- Se deben categorizar todas las operaciones de crédito dentro de las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la señalada Comunicación, y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de 8 categorías de riesgo para deudores del sector financiero y 7 para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.
- Para cada categoría de riesgo se define un rango de porcentaje de provisión a ser utilizado.
- Dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como “Garantías reales computables” y “Otras garantías”, definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación.

A continuación, se resumen las señaladas categorías de riesgo, conjuntamente con su rango de porcentajes de provisión asociados:

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Deudores residentes vigentes o no residentes BBB+ o superior	0%
1B	Deudores no residentes con capacidad de pago muy fuerte	Mayor o igual a 0,2% y menor a 0,5%
1C	Deudores no residentes con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%
2A	Deudores no residentes con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%
2B	Deudores no residentes con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3% y menor a 17%
3	Deudores no residentes con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17% y menor a 50%
4	Deudores no residentes con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50% y menor a 100%
5	Deudores irrecuperables	100%
Sector No Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	0%
1C	Deudores con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%
2A	Deudores con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%
2B	Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3% y menor a 17%
3	Deudores con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17% y menor a 50%
4	Deudores con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50% y menor a 100%
5	Deudores irrecuperables	100%

Las provisiones por riesgo crediticio solo pueden desafectarse, en la cuota parte correspondiente, por pagos en efectivo, constitución de nuevas garantías computables y por cambios en la clasificación que impliquen el pasaje a una categoría de menor riesgo.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Baja en cuentas de un activo financiero

RMSA reconoce una baja de un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

En el caso particular de los créditos, RMSA reconoce la baja del estado de situación financiera e informa como “Créditos castigados”, cuando:

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2020/241)
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito
- Hayan prescrito.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2020/241, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por RMSA se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.6 Pasivos financieros

RMSA clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado.

2.1.7 Activo material

El activo material incluye mejoras en inmuebles arrendados, mobiliario y equipos de informática propiedad de RMSA o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero.

Los mismos son presentados inicialmente en el estado de situación financiera al costo menos las subsiguientes amortizaciones o pérdidas por deterioro acumuladas. Para la medición posterior se aplica el modelo del costo menos amortización acumulada.

La depreciación de los activos materiales se inicia cuando los activos están listos para su uso.

La depreciación es reconocida con el objetivo de reducir el valor contable menos cualquier valor residual a lo largo de la vida útil del activo utilizando el método lineal. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Muebles y útiles	10
Equipos de informática	5
Mejoras en inmuebles arrendados	5 (*)

(*) Las mejoras en inmuebles arrendados tienen un plazo de amortización no superior al del contrato de arrendamiento.

2.1.8 Activo intangible

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro.

La amortización se reconoce en base al método lineal sobre una vida útil estimada de 5 años.

El efecto de cualquier cambio en la estimación de la vida útil y el método de amortización se reconoce sobre una base prospectiva.

2.1.9 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

RMSA evalúa el valor contable de sus activos materiales e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existen indicios de deterioro, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valuaciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo calculado es menor que su valor contable, el valor contable del activo se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor contable del activo aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor contable incrementado no exceda el valor contable que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.1.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando RMSA tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que RMSA tenga que desprenderse de recursos que reporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor contable representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.1.11 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

Se reconocen como gastos del ejercicio a medida que se devengan, en función de los servicios prestados por los funcionarios de RMSA.

Se reconoce un pasivo sin descontar, por el monto que se espera pagar a corto plazo en la medida que RMSA tiene una obligación presente, legal o implícita, y puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios de largo plazo – Incentivos jubilatorios

En setiembre de 2017 el Directorio de la Sociedad aprobó una política de incentivos jubilatorios para aquellas personas que constituyan causal jubilatoria, dentro del plazo de vigencia de la misma. La vigencia del mismo se marcó desde el 1 de octubre de 2017 al 31 de diciembre de 2019, teniendo este plazo una extensión posterior aprobada por el Directorio, hasta el 31 de diciembre del 2022.

Implementación

Se creó un incentivo retiro voluntario por el período anteriormente mencionado, para aquellas personas que configuren su causal jubilatoria y que acepten renunciar a su empleo en forma simultánea al pago del incentivo por retiro. El funcionario que resuelva acogerse tendrá un plazo máximo para presentar renuncia, de 60 días luego de haber configurado causal.

Podrán acogerse al incentivo de retiro todos los funcionarios de la empresa que durante la vigencia de la política tengan:

1. Causal jubilatoria común.
2. Que no posean cargos superiores al de Coordinador nivel 3.
3. No hayan tenido sanciones disciplinarias en los últimos 12 meses.

Determinación del Incentivo de Retiro

El monto del incentivo jubilatorio es de ocho salarios nominales básico del beneficiario que opte por ampararse en esta política, más ocho veces el promedio correspondiente a la remuneración variable de los últimos 12 meses, efectuándose las deducciones legales que correspondan. El monto de la retribución asemeja lo percibido por el funcionario si se realizara un despido.

2.1.12 Impuestos

Los principales impuestos directos que gravan la actividad de la Sociedad son el Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas (IRAE), el Impuesto al Patrimonio (IP), la Tasa Control del Sistema Financiero (TCSF) y el Impuesto de Control de las Sociedades Anónimas (ICOSA).

a) Impuesto a la renta corriente

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

b) Impuesto al patrimonio

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

2.1.13 Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16, con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2020/241.

La norma prevé que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a valor presente respecto de aquellos contratos que cumplan con la definición de contratos de arrendamiento. Un contrato de arrendamiento es aquel que proporciona el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período determinado. El contrato transmite el derecho del control del uso si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado explícitamente o implícitamente.
- Tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- Tiene derecho a dirigir el uso del activo.

RMSA como arrendatario

Se reconocen como un gasto, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, siempre que:

- a) El plazo del arrendamiento no supere un año.
- b) Si el plazo del arrendamiento es mayor al año, el activo arrendado valuado como nuevo al inicio del arrendamiento, no supera el equivalente a USD 10.000.

Para aquellos contratos que no cumplen con los criterios anteriores RMSA reconoció al 1° de octubre de 2020 un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental por préstamos en la fecha de la aplicación inicial y un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento más los pagos anticipados realizados.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/343 los activos por derecho de uso, no se revalúan.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, aplicando la tasa incremental por préstamos utilizada.

2.1.14 Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos de RMSA son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados, por intereses y reajustes de instrumentos de deuda y por comisiones por servicios financieros.

A continuación, se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por aplicación del método del tipo de interés efectivo (excepto las excepciones señaladas en las Nota 2.1.5.b).

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2020/241, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.5, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo. Dichos intereses se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones de RMSA o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

Cuando de acuerdo con las normas vigentes deba clasificarse una operación en las categorías de riesgo antes mencionadas, los intereses devengados reconocidos como ganancia durante el ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a intereses en suspenso.

Intereses y reajustes de instrumentos de deuda

Los ingresos por intereses de instrumentos de deuda se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por el método de interés efectivo si corresponden a la cartera de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los ingresos por reajustes de instrumentos de deuda, corresponden a la ganancia por variación en la cotización de la Unidad Indexada, para aquellos títulos que están nominados en dicha moneda.

Comisiones

Los ingresos y gastos por concepto de comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, según sea su naturaleza:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular se reconocen cuando se produce el acto que los origina.

2.1.15 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del Estado de flujos de efectivo se definió como fondos el efectivo, los depósitos disponibles en otras instituciones financieras y en el Banco Central del Uruguay (rubros “1.1 – Caja y otros disponibles” y “1.2.1 Banco Central del Uruguay - Disponible” del estado de Situación Financiera).

2.2 Cambios en las estimaciones contables y errores

Durante el transcurso del presente ejercicio no se han producido cambios en las normas contables dictadas por la Superintendencia de Servicios Financiero, así como tampoco la corrección de errores.

Nota 3 - Hechos relevantes

Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

Durante el primer semestre de 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas extraordinarias tomadas a nivel nacional e internacional para contener la pandemia han afectado notoriamente la actividad económica nacional y global. Adicionalmente, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, también lo son las medidas de contención futuras, su duración e impacto en la actividad económica futura.

Es posible además que este contexto afecte directa o indirectamente la situación económica financiera de RMSA en el futuro, pero es importante considerar que la Sociedad se encuentra en una sólida posición financiera que le permiten afrontar la situación de incertidumbre que se pudiera generar en los próximos meses.

Particularmente en el año 2020, se destaca la gestión de la empresa en la atención de las dificultades de micro y pequeñas empresas del país a raíz de la situación de Emergencia Sanitaria COVID 19, en conjunto con la Agencia Nacional de Desarrollo (ANDE) y su programa de crédito dirigido; así como la atención de la Emergencia por Déficit Hídrico en convenio con el Ministerio de Agricultura y Pesca (MGAP). Todo lo anterior se ha mantenido durante el 2021.

Estos nuevos convenios y programas, sumados a las prórrogas de vencimientos otorgadas en el marco de la Comunicación 2020/049, requirieron un aumento importante de los desembolsos de créditos y una postergación de las cobranzas. Durante el 2020, las necesidades de capital de trabajo fueron cubiertas con una capitalización y una línea de crédito por parte del Accionista de la Sociedad (Nota 22 y 17 respectivamente).

A la fecha de emisión de estos estados financieros al 30 de setiembre de 2021, no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos podrían tener en los resultados financieros y la condición de RMSA en períodos futuros.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 4 - Segmentos de negocio

4.1 Principales segmentos de negocio

Microfinanzas

La principal unidad de negocio de la Sociedad son las “Microfinanzas”. Las Microfinanzas entendidas como la prestación de servicios financieros especializados e integrales a personas, familias y grupos de población que por razones de ingresos, garantías o acceso, no son atendidos por la banca tradicional, han avanzado progresivamente por la acción de la Sociedad en la atención del microempresario individual en casi todo el territorio nacional. Además, la incorporación a la temática de Ministerios como Desarrollo Social; Agricultura, Ganadería y Pesca; Turismo e Industria, ha contribuido a extender soluciones a diferentes ramas de actividad de micro y pequeñas empresas.

Así también, es importante señalar la serie de acuerdos de colaboración firmados con las Direcciones de Desarrollo Departamental, Agencias de Desarrollo Local o Centros Comerciales, que marcan un firme posicionamiento de la Sociedad como un referente ineludible a la hora del micro financiamiento en todo el país.

Centro de Servicios

La unidad de negocio “Centro de Servicios” contribuye y complementa el desarrollo de la Sociedad brindando servicios al BROU, a empresas del Conglomerado así como a empresas privadas. Esta unidad de negocios brinda servicios de Promociones, Contact Center, Back office, Logística y Cobranzas. En el pasado ejercicio se han sumado como clientes algunas instituciones del Sector Público (Dirección Nacional de Viviendas, Ose, etc). La gestión de recupero de deudas ha sido un servicio ofrecido a los diferentes actores tanto público como privados.

Durante el período, no existieron modificaciones en la estructura de la Sociedad que implicaran un cambio en los segmentos de negocios definidos.

4.2 Resultados de cada segmento

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 en \$:

Microfinanzas	Centro de Servicios
50.473.194	(5.244.115)

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020 en \$:

Microfinanzas	Centro de Servicios
6.943.580	(10.068.908)

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

4.3 Ingresos por área geográfica

A continuación se exponen los ingresos por intereses y reajustes de actividades ordinarias abiertos por sucursal en \$:

Nro. sucursal	Nombre	2021	2020
1	Casa Central	122.373.566	96.685.330
2	Las Piedras	25.878.075	12.779.147
3	Rivera	12.440.681	7.178.495
4	Rocha	11.780.908	5.331.680
5	Maldonado	21.809.163	6.434.628
6	Tacuarembó	11.143.133	5.415.601
7	Costa Urbana	14.010.880	5.924.066
8	Minas	7.155.763	4.117.621
9	Salto	15.069.087	9.225.660
10	Artigas	7.826.070	4.263.235
12	Melo	11.068.324	4.897.236
13	Paysandú	7.044.124	3.619.109
14	Treinta y Tres	3.960.945	2.087.157
15	Cerro	12.329.295	6.294.217
16	Belloni	20.620.509	11.717.265
17	Florida	5.542.673	3.750.000
18	Durazno	5.595.420	2.959.635
19	Colonia	8.109.009	3.845.947
20	San José	13.589.046	8.671.110
21	Paso de los Toros	-	-

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

4.4 Clientes más grandes

A continuación, se exponen los ingresos expresados en pesos de las actividades ordinarias de los veinte principales deudores de la Institución al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020:

Cliente	30 de setiembre de 2021			Cliente	30 de setiembre de 2020		
	Importe	Porcentaje s/ingresos	Porcentaje de deuda		Importe	Porcentaje s/ingresos	Porcentaje de deuda
1	84.926	0,03%	0,07%	1	44.306	0,02%	0,07%
2	65.589	0,02%	0,07%	2	18.644	0,01%	0,07%
3	31.367	0,01%	0,07%	3	8.900	0,00%	0,07%
4	81.341	0,02%	0,07%	4	76.755	0,04%	0,07%
5	82.693	0,02%	0,07%	5	72.687	0,04%	0,07%
6	75.558	0,02%	0,07%	6	76.648	0,04%	0,07%
7	50.680	0,02%	0,07%	7	76.789	0,04%	0,07%
8	31.145	0,01%	0,07%	8	21.992	0,01%	0,07%
9	7.210	0,00%	0,07%	9	38.346	0,02%	0,07%
10	81.399	0,02%	0,07%	10	6.218	0,00%	0,07%
11	20.204	0,01%	0,07%	11	76.693	0,04%	0,07%
12	81.094	0,02%	0,07%	12	23.979	0,01%	0,07%
13	33.858	0,01%	0,07%	13	72.921	0,04%	0,07%
14	39.058	0,01%	0,07%	14	76.199	0,04%	0,07%
15	80.571	0,02%	0,06%	15	47.627	0,02%	0,07%
16	51.565	0,02%	0,06%	16	-	0,00%	0,07%
17	42.152	0,01%	0,06%	17	75.766	0,04%	0,07%
18	7.006	0,00%	0,06%	18	39.436	0,02%	0,07%
19	47.826	0,01%	0,06%	19	75.099	0,04%	0,07%
20	48.878	0,01%	0,06%	20	-	0,00%	0,06%
Total ingresos por intereses y reajustes	1.044.120			Total ingresos por intereses y reajustes	929.005		

Ningún deudor por sí solo, representa el 10% o más de los ingresos por intereses y reajustes de actividades ordinarias.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 5 - Instrumentos financieros

Tal como se menciona en la Nota 2.1.5.b), la totalidad de los valores de la cartera de inversiones financieras en instrumentos de deuda se encuentran valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

A continuación, se detalla la composición de dichas inversiones al 30 de setiembre de 2021, incluidas en el rubro 1.5.1 – “Cartera a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de deuda”:

Título de inversión	\$
Letras de regulación monetaria - BCU	198.191.924
Productos financieros devengados	8.728.702
Total instrumentos de deuda	206.920.626

A continuación, se detalla la composición de dichas inversiones al 30 de setiembre de 2020, incluidas en el rubro 1.5.1 – “Cartera a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos de deuda”:

Título de inversión	\$
Letras de regulación monetaria - BCU	326.242.213
Productos financieros devengados	339.492
Total instrumentos de deuda	326.581.705

Debido a ventas y/o vencimientos de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se han transferido \$ 968.349 desde patrimonio a resultados (ganancia) por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 y \$ 897.486 desde patrimonio a resultados (pérdida) por el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020.

Nota 6 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020 (cifras en \$):

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	9.082.430	50.694.899
1.1.1. Monedas y Billetes	17.374	10.945
1.1.2. Instituciones financieras	1.267.858	530.370
1.2.1. Banco Central – Disponible	7.797.198	50.153.584
Total	9.082.430	50.694.899

Durante los ejercicios finalizados el 30 de setiembre de 2021 y el 30 de setiembre de 2020:

- No se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- No ha emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- No ha adquirido instrumentos financieros híbridos.
- No se han reclasificado activos financieros.
- No se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

RMSA no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 30 de setiembre de 2021 ni al 30 de setiembre de 2020.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020, en función de lo expuesto en Nota 2.1.2:

Información correspondiente al 30 de setiembre de 2021 (en \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	206.920.626	-	206.920.626	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	206.920.626	-	206.920.626	-

Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Información correspondiente al 30 de setiembre de 2020 (en \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	326.581.705	-	326.581.705	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	326.581.705	-	326.581.705	-

Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

RMSA no posee activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020.

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

A la fecha RMSA no posee participaciones en subsidiarias.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

b) Partes relacionadas:

A continuación se exponen los saldos y transacciones efectuadas con partes relacionadas al 30 de setiembre de 2021.

Parte vinculada	Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
BROU	18.532.864	(370.525.205)	53.361.037	(32.346.287)
República AFISA	371.124	-	3.337.496	-

A continuación se exponen los saldos y transacciones efectuadas con partes relacionadas al 30 de setiembre de 2020.

Parte vinculada	Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
BROU	55.118.547	(546.072.712)	53.046.857	(17.397.360)
República AFISA	590.599	-	2.862.752	-

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021, ni en el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020.

Nota 12 - Activo intangible

Durante el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 y en el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020 no hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía activos intangibles.

La evolución de los saldos de intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020 (en \$):

Al 30 de setiembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	46.151.782	(36.363.232)	-	9.788.550
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	46.151.782	(36.363.232)	-	9.788.550

Al 30 de setiembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	43.970.066	(33.608.290)	-	10.361.776
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	43.970.066	(33.608.290)	-	10.361.776

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

Las bases de medición, método de depreciación y vidas útiles utilizadas para determinar el importe en libros neto, se explican en nota 2.1.7 y 2.1.9.

No hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía bienes de propiedad planta, y equipo en el ejercicio.

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

El saldo al 30 de setiembre de 2021 se compone de la siguiente forma (en \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	8.744.912	-	176.667	-	8.921.579	(6.466.785)	-	(539.586)	-	(7.006.371)	1.915.207
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	20.477.113	-	1.170.955	-	21.648.068	(14.309.143)	-	(1.742.197)	-	(16.051.340)	5.596.728
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	18.546.633	-	38.030	-	18.546.633	(18.546.633)	-	(38.030)	-	(18.546.633)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.768.657	-	1.385.652	-	49.116.279	(39.322.561)	-	(2.319.813)	-	(41.604.344)	7.511.935

El saldo al 30 de setiembre de 2020 se compone de la siguiente forma (en \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	10.413.855	-	542.478	(2.211.421)	8.744.912	(7.928.986)	-	(702.389)	2.164.590	(6.466.785)	2.278.127
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	16.753.413	-	3.723.700	-	20.477.113	(12.606.577)	-	(1.702.566)	-	(14.309.143)	6.167.970
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	18.508.603	-	38.030	-	18.546.633	(18.508.603)	-	(38.030)	-	(18.546.633)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	45.675.871	-	4.304.207	(2.211.421)	47.768.657	(39.044.166)	-	(2.442.985)	2.164.590	(39.322.561)	8.446.097

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 14 - Propiedades de inversión

RMSA no posee propiedades de inversión al 30 de setiembre de 2021 ni al 30 de setiembre de 2020.

Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El importe por impuesto diferido relacionado con la generación y reversión de diferencias temporarias al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020 es el siguiente (en \$):

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Activo por impuesto diferido	492.214	478.125
Activo neto por impuesto diferido	492.214	478.125

No se compensan activo y pasivo por impuesto diferido por tratarse de diferentes administraciones tributarias.

El gasto estimado por impuesto a la renta al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020 comprende lo siguiente (en \$):

	30 de setiembre de 2021	30 de setiembre de 2020
Impuesto corriente	(16.597.500)	(3.230.908)
Impuesto diferido	492.214	478.125
Total	(16.105.286)	(2.752.783)

Las partidas que se incluyen en el activo neto por impuesto diferido son las siguientes:

Partida	Diferencias temporarias al 30 de setiembre de 2021	Diferencias temporarias al 30 de setiembre de 2020
Propiedad, planta y equipo	834.980	1.220.129
Provisiones no deducibles	1.128.893	692.371
Arrendamientos	4.984	-
Total de diferencias temporarias	1.968.857	1.912.500
Impuesto diferido 25%	492.214	478.125

La Sociedad no ha reconocido una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos. Esto se debe a las expectativas futuras de la Dirección, la cual considera probable que se produzcan ganancias fiscales contra las cuales utilizar las futuras deducciones fiscales generadas por los activos por impuesto diferido.

Nota 16 - Créditos diversos – Diversos

Créditos Diversos - Diversos MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.06.2021	Variación
Red de cobranzas a cobrar	4.215.335	4.342.843	(127.508)
Subsidios a cobrar	9.608.554	4.349.469	5.259.085
Comisiones a cobrar fondos administrados	17.107	211.742	(194.635)
Otros	-	374.274	(374.274)
Total	13.840.996	9.278.328	4.562.668

Créditos Diversos - Diversos MONEDA EXTRANJERA EQUIVALENTE EN PESOS	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.06.2021	Variación
Red de cobranzas a cobrar	258.288	39.219	219.069
Subsidios a cobrar	234.379	659.158	(424.779)
Comisiones a cobrar fondos ADM	-	122.262	(122.262)
Total	492.667	820.639	(327.972)

Nota 17 - Financiamiento admitido

	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.06.2021
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO a)	-	-
Total	-	-
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO b) – BROU	370.525.205	416.401.830
Total	370.525.205	416.401.830
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO c) – BROU	-	-
Total	-	-
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO d) – BROU	-	-
Total	-	-
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO e)	-	-
Total	-	-
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el numeral 3 del artículo 165 de la Ley 18.407	-	-
Total	-	-

Nota 18 - Otros pasivos financieros

RMSA no posee Otros pasivos financieros al 30 de setiembre de 2021 y al 30 de setiembre de 2020.

Nota 19 - Otras obligaciones - Diversos

Otras Obligaciones - Diversos MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.06.2021	Variación
Sueldos a pagar	5.845.100	5.266.016	579.084
Otras retenciones a empleados	738.928	644.677	94.251
Cobros pendientes de regularizar	6.817.189	6.512.429	304.760
Cheques Emitidos	12.423.422	8.644.523	3.778.899
Otras cuentas a pagar	4.991.851	4.489.737	502.114
Total	30.816.490	25.557.382	5.259.108

Otras Obligaciones - Diversos MONEDA EXTRANJERA EQUIVALENTE EN PESOS	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.06.2021	Variación
Cobros pendientes de regularizar	171.464	164.523	6.941
Cheques emitidos	-	29.927	(29.927)
Otras cuentas a pagar	-	2.522	(2.522)
Total	171.464	196.972	(25.508)

Nota 20 - Contingencias y compromisos

A la fecha de cierre, RMSA no presenta pérdidas ni pasivos contingentes. Así como ninguna acción legal que comprometa a la entidad.

Nota 21 - Variaciones de saldos del Estado de situación financiera

Rubros	Saldos del Estado de Situación Financiera al 30.09.2021	Variación del trimestre	Explicación
1.1.2 - Instituciones financieras	7.797.198	(97.974.071)	Disminución por compra de Letras de Regulación Monetaria al cierre de ejercicio
1.2.1 - Disponible	1.267.858	437.492	Reposición en cuenta BCU
1.5.1 - Instrumentos de deuda	206.920.626	86.954.146	Aumento por compra de Letras de Regulación Monetaria el cierre de ejercicio
1.12.2 - Otros	1.956.077	1.383.038	Aumento por arrendamiento financiero
3.2.7 - Diferencia de cotización de instrumentos financieros	155.542	(328.980)	Disminución cotización de LRM en el mercado

Nota 22 - Patrimonio

El capital integrado de la Sociedad asciende a \$1.500.000.000.

La Reserva Legal de la entidad ascendía a \$ 71.305. Con fecha 13 de diciembre de 2019 se constituyó la Reserva Legal sobre el resultado del ejercicio 2019, establecida en la Ley N° 16.060, por un monto de \$ 887.782.

Con fecha 23 de setiembre de 2020, el único accionista BROU, realizó una capitalización en efectivo por \$ 340.000.000, por la cual el capital integrado coincide con el capital contractual en \$ 1.500.000.000.

Con fecha 11 de diciembre de 2020 en Asamblea Extraordinaria de Accionistas se resuelve aumentar el capital social a \$2.500.000.000.

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

En el presente ejercicio no se ha realizado distribución de dividendos.

Nota 23 - Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020 son los siguientes (en \$):

Gastos de personal	Saldo al 30.09.2021	Saldo al 30.09.2020
Remuneraciones	136.485.701	127.835.724
Remuneraciones a directores y síndicos	951.781	879.014
Beneficios monetarios y no monetarios	30.989.302	26.762.045
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	25.822.697	22.372.431
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	-	-
Otros	13.168.936	9.963.223
Total	207.418.417	187.812.437
Gastos generales	Saldo al 30.09.2021	Saldo al 30.09.2020
Depreciaciones	5.432.813	4.629.722
Seguros	1.955.604	1.930.088
Corretajes, giros, tranferencias, órdenes de pago y otros gastos.	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	24.220.325	20.124.548
Tecnología y sistemas	25.371.613	22.558.911
Comunicaciones	2.303.855	2.610.350
Locomoción y transporte	200.449	468.081
Alquiler de bienes inmuebles	3.160.920	2.882.583
Papelería e impresos	22.055	55.347
Energía eléctrica	1.062.028	1.017.974
Suscripciones y afiliaciones	110.632	205.917
Publicidad	14.907.071	17.013.522
Honorarios profesionales	4.654.303	4.234.908
Gastos de representación	23.023	162.601
Servicios tercerizados	7.179.560	17.507.319
Otros	14.320.014	20.263.702
Total	104.924.265	115.665.573

Nota 24 - Otros resultados - Diversos

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en Otros resultados por los ejercicios finalizados el 30 de setiembre de 2021 y 30 de setiembre de 2020 (en \$):

Otras Perdidas Diversas - MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.09.2020	Variación
Pérdidas por redondeo	(13.095)	(22.713)	9.618
Total	(13.095)	(22.713)	9.618

Otras Ganancias Diversas - MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30.09.2021	Al final del trimestre 30.09.2020	Variación
Ganancias por redondeo	16.283	22.290	(6.007)
Otras ganancias operativas	69.679	92.669	(22.990)
Total	85.962	114.958	(28.997)

Nota 25 - Variaciones de saldos del Estado de resultados

Rubros	Saldos del Estado de Resultados al 30.09.2021	Variación del trimestre	Explicación
4 - Ingresos por intereses y reajustes	337.346.670	81.439.579	Intereses ganados devengados, trimestre normal en relación a los dos anteriores.
7 - Deterioro de activos financieros	(20.571.249)	(7.589.720)	Previsiones de cartera del trimestre fueron normales en relación a los dos anteriores.
8 - Recuperación de créditos castigados	10.870.689	2.637.699	Por gestiones de cobranza, operativa normal de la empresa.
9 - Comisiones ganadas	80.205.095	26.230.946	Aumento de operativa del Centro de Servicios hacia BROU en este trimestre.
14 - Diferencias de cambio por valuación	3.179.465	(6.416.676)	Por disminución de tipo de cambio en este trimestre (-\$0,637).
16 - Gastos de personal	(207.418.417)	(55.248.003)	Aumento por operativa normal de la empresa.
17 - Gastos generales	(104.924.265)	(23.795.254)	Aumento por operativa normal de la empresa.
19 - Deterioro de otras partidas	31.555	29.226	Aumento por operativa normal de la empresa.
22 - Otros resultados	72.867	46.585	Redondeos y ajustes por conciliación de saldos de clientes y proveedores al cierre de ejercicio.

Nota 26 - Riesgos de crédito de los instrumentos financieros

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

Riesgo de tipo de cambio

La sociedad mantiene activos y pasivos en moneda extranjera básicamente en dólares americanos y por lo tanto se encuentra expuesta a la variabilidad de esta moneda. Al cierre del ejercicio 30/09/2021 la sociedad mantiene activos brutos en moneda extranjera por US\$ 9.801.602.

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de mercado

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

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio se concentra en los créditos otorgados, estableciéndose una previsión por incobrabilidad según las normas establecidas por la Superintendencia de Servicios Financieros. Para los créditos comerciales se utiliza el Método Específico de Evaluación, el cual considera la calidad crediticia del deudor y el riesgo de descalce de moneda. A efectos de determinar el monto a provisionar se han deducido las garantías computables admitidas por anexo 4 "Otras Garantías" (antes norma 3.17) punto g iv) el cual a fecha de cierre asciende a un total de \$ 694.735.376. No existen créditos que individualmente representen un importe significativo que puedan implicar una concentración del riesgo de incobrabilidad.

A continuación, se presenta información acerca de la calidad crediticia de los créditos y riesgos y compromisos contingentes:

Sector no financiero (en \$):

Riesgos crediticios – Sector no financiero								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 30.09.2021	Riesgos netos de deterioro al 30.09.2020
					%	Importe		
1A	10.743.520	-		10.743.520	-	-	10.743.520	4.964.963
1C	1.122.181.998	391.440.144		1.513.622.142	0,5% < 1,5%	(4.976.528)	1.508.645.614	1.661.741.473
2A	202.960.870	7.826.278		210.787.148	1,5% < 3%	(1.077.211)	209.709.937	23.513.363
2B	20.073.091	4.320.226		24.393.317	3% < 17%	(538.560)	23.854.757	10.403.614
3	32.262.786	7.973.070		40.235.857	17% < 50%	(4.322.027)	35.913.830	33.917.800
4	10.565.559	1.954.218		12.519.776	50% < 100%	(4.399.582)	8.120.195	6.810.640
5	48.814.164	11.053.930		59.868.094	1	(45.165.777)	14.702.316	1.022.956
Total	1.447.601.987	424.567.867	-	1.872.169.854		(60.479.685)	1.811.690.170	1.742.374.810

Composición de riesgos del sector no financiero al 30.09.2021								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	-	-	-	-	10.743.519,74	-	-	-
1C	1.497.151.376	(4.893.142)	-	-	16.470.766,46	(83.385)	-	-
2A	210.781.572	(1.077.128)	-	-	5.576,03	(84)	-	-
2B	24.390.601	(538.479)	-	-	2.716,63	(82)	-	-
3	28.256.612	(3.169.336)	11.973.872	(1.151.778)	5.372,36	(913)	-	-
4	2.713.110	(993.792)	9.802.869	(3.403.891)	3.797,21	(1.899)	-	-
5	1.659.269	(1.526.703)	58.208.810	(43.639.059)	14,71	(15)	-	-
Total	1.764.952.540	(12.198.580)	79.985.551	(48.194.728)	27.231.763	(86.377)	-	-

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Composición de riesgos del sector no financiero al 30.09.2020								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	-	-	-	-	4.964.963,26	-		
1C	1.652.610.649	(5.116.013)	-	-	14.318.746,08	(71.908)		
2A	23.783.663	(275.773)	-	-	5.528,66	(55)		
2B	10.656.062	(258.142)	-	-	5.798,85	(105)		
3	33.547.147	(5.026.340)	6.397.986	(1.005.373)	5.277,54	(897)		
4	1.396.137	(544.798)	11.308.149	(5.350.951)	4.207,85	(2.104)		
5	1.065.523	(1.065.338)	48.019.571	(46.996.800)	370,93	(371)		
Total	1.723.059.181	(12.286.405)	65.725.706	(53.353.124)	19.304.893	(75.441)	-	-

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020 (en \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2021						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes al sector no financiero	(12.286.405)	(24.038.252)	25.637.456	-	(1.511.378)	(12.198.580)
Créditos diversos	(75.441)	31.555	-	-	(42.491)	(86.377)
	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	(1.156.323)	(5.678.966)	722.405	-	4.798.693	(1.314.191)
	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	(5.699.548)	(11.104.693)	577.173	-	12.305.052	(3.922.016)
Créditos morosos	(46.497.253)	(16.421.982)	9.735.611	26.232.925	(16.007.821)	(42.958.520)
	-	-	-	-	-	-
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisiones generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
Total	(65.714.970)	(57.212.339)	36.672.645	26.232.925	(457.945)	(60.479.685)

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente ejercicio finalizado el 30 de setiembre de 2020						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes al sector no financiero	(13.105.351)	(20.483.546)	21.815.369	-	(512.877)	(12.286.405)
Créditos diversos	(943.896)	(2.037.231)	2.618.536	-	287.149	(75.441)
	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	(2.241.250)	(5.699.411)	1.147.346	-	5.636.992	(1.156.323)
	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	(2.937.057)	(15.305.587)	892.519	-	11.650.577	(5.699.548)
Créditos morosos	(52.062.975)	(21.241.169)	12.085.733	33.297.155	(18.575.997)	(46.497.253)
	-	-	-	-	-	-
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisiones generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Total	(71.290.529)	(64.766.946)	38.559.504	33.297.155	(1.514.156)	(65.714.970)

El informe fechado el 26 de noviembre de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 27 - Hechos posteriores

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

