



CR. MARCELO INTROINI & ASOCIADOS  
AUDITORES - CONSULTORES

***FEDERACIÓN URUGUAYA DE COOPERATIVAS  
DE AHORRO Y CRÉDITO (F.U.C.A.C.)***

***ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES - B.C.U.  
POR EL EJERCICIO TERMINADO  
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2021***

***CON DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
Artículo 636, literal a) de la R.N.R.C.S.F. – B.C.U.***



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Miembros del Consejo Directivo  
Federación Uruguaya de Cooperativas de  
Ahorro y Crédito (F.U.C.A.C.)  
Av. Dr. Luis A. de Herrera 1248 ap.1209  
Montevideo - Uruguay

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros individuales - B.C.U. adjuntos de Federación Uruguaya de Cooperativas de Ahorro y Créditos (F.U.C.A.C.), expresados en pesos uruguayos, que comprenden 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 y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha y las notas a tales estados que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales - B.C.U. presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Federación Uruguaya de Cooperativas de Ahorro y Crédito (F.U.C.A.C.) al 30 de Setiembre de 2021 y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, con las normas contables y demás criterios contables vigentes establecidos por el Banco Central del Uruguay para la elaboración de los estados financieros de las Empresas Administradoras de Crédito de Mayores Activos.

### *Bases de opinión*

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay y la Comunicación N° 2018/253 de la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay de fecha 10 de diciembre de 2018. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros individuales - B.C.U. en éste informe.

Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros individuales - B.C.U., y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho Código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



*Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros - B.C.U.*

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros individuales – B.C.U. de acuerdo con las normas contables y demás criterios contables vigentes establecidos por el Banco Central del Uruguay para la elaboración de los estados financieros de las Empresas Administradoras de Crédito de Mayores Activos (Comunicación N° 2020/241 del 19 de noviembre de 2020, entre otras) y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros individuales - B.C.U. la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la empresa para continuar como una entidad en marcha, revelando cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de entidad en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la institución, discontinuar sus operaciones, o no tenga na alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la empresa.

*Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros - B.C.U.*

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros individuales – B.C.U. en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con la Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros individuales - B.C.U..

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de Auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros individuales - B.C.U., 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 adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.



- Obtenemos un entendimiento del 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 control interno de la empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de entidad en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como una entidad en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, deberíamos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros ó, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la institución deje de ser una entidad en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros individuales - B.C.U., incluyendo las revelaciones, y si tales estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de modo que se logre una representación fiel de los mismos.

Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

*Énfasis en asuntos que no afectan nuestra opinión*

Las normas y criterios bancocentralistas mencionados previamente constituyen las normas legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la elaboración y presentación de los estados financieros de las Empresas Administradoras de Créditos de Mayores Activos, reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían existir entre estos estados financieros y aquellos que podrían formularse de acuerdo a normas contables adecuadas en el Uruguay.



Este dictamen se emite a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el Artículo 636, literal a), de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (R.N.R.C.S.F.) y está destinado solamente para información y uso de los Señores Miembros del Consejo Directivo de la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito (F.U.C.A.C.) y para su presentación ante la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay.

**Cr. Marcelo Introini & Asociados**  
**Auditores - Consultores**

*F. Introini*

Cr. Fabricio Introini Lhéritier  
Socio  
CJPPU N° 166.977



Montevideo, 11 de Noviembre de 2021.

FUCAC - Saldos al 30 de setiembre de 2021		30/09/2021
Estado de Situación Financiera		
1 - ACTIVOS		4.915.256.761,42
1.1 - Caja y otros disponibles		150.524.627,97
1.1.1 - Monedas y billetes		1.080.000,00
1.1.2 - Instituciones financieras		149.444.627,97
1.1.3 - Otros		0,00
1.2 - Banco Central del Uruguay		11.064.322,33
1.2.1 - Disponible		11.064.322,33
1.2.2 - Plazo		0,00
1.3 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados		4.452.339,96
1.3.1 - Instrumentos de deuda		0,00
1.3.2 - Créditos		0,00
1.3.3 - Instrumentos de patrimonio		0,00
1.3.4 - Derivados de negociacion		0,00
1.3.5 - Otros		4.452.339,96
1.3.6 - Prestados o en garantia		0,00
1.4 - Costo amortizado		4.487.213.438,31
1.4.1 - Créditos por intermediación financiera sector financiero		1.426.012.490,89
1.4.2 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado		2.424.293.868,96
1.4.3 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero público		0,00
1.4.4 - Instrumentos de deuda		636.907.078,46
1.4.5 - Prestados o en garantía		0,00
1.5 - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		0,00
1.5.1 - Instrumentos de deuda		0,00
1.5.2 - Créditos		0,00
1.5.3 - Otros		0,00
1.5.4 - Prestados o en garantía		0,00
1.6 - Opción valor razonable con cambios en resultados		0,00
1.6.1 - Instrumentos de deuda		0,00
1.6.2 - Créditos		0,00
1.6.3 - Otros		0,00
1.6.4 - Prestados o en garantía		0,00
1.7 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral		84.654.202,33
1.7.1 - Instrumentos de patrimonio		84.654.202,33
1.7.2 - Prestados o en garantía		0,00
1.8 - Derivados de cobertura		0,00
1.9 - Activos no corrientes en venta		0,00
1.10 - Participaciones		4.458.090,71
1.10.1 - Asociadas		0,00
1.10.2 - Negocios conjuntos		0,00
1.10.3 - Subsidiarias		4.458.090,71
1.11 - Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo		0,00
1.12 - Activo material		93.215.314,46
1.12.1 - Propiedad, planta y equipo		13.966.352,43
1.12.2 - Otros		79.248.962,03
1.13 - Activo intangible		1.741.798,83
1.13.1 - Plusvalía		0,00
1.13.2 - Otros activos intangibles		1.741.798,83

J

1.14 - Activos fiscales	26.733.490,90
1.14.1 - Corrientes	26.733.490,90
1.14.2 - Diferidos	0,00
1.15 - Créditos diversos	39.683.170,12
1.16 - Otros activos	11.515.965,50
<b>2 - PASIVOS</b>	<b>1.003.567.562,71</b>
2.1 - Pasivos financieros a costo amortizado	209.156.216,38
2.1.1 - Banco Central del Uruguay	0,00
2.1.2 - Depósitos sector financiero	0,00
2.1.3 - Depósitos sector no financiero privado	0,00
2.1.4 - Depósitos sector no financiero público	0,00
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables	0,00
2.1.6 - Otros	209.156.216,38
2.2 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0,00
2.2.1 - Débitos representados por valores negociables	0,00
2.2.2 - Depósitos	0,00
2.2.3 - Derivados de negociación	0,00
2.2.4 - Posición corta en valores	0,00
2.2.5 - Otros	0,00
2.3 - Opción valor razonable con cambios en resultados	0,00
2.3.1 - Depósitos	0,00
2.3.2 - Débitos representados por valores negociables	0,00
2.3.3 - Otros	0,00
2.4 - Otros pasivos financieros	5.794.599,85
2.4.1 - Provisiones por riesgos contingentes	0,00
2.4.2 - Provisiones por compromisos contingentes	5.794.599,85
2.4.3 - Otros	0,00
2.5 - Derivados de cobertura	0,00
2.6 - Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	0,00
2.7 - Otras provisiones	443.088.541,15
2.7.1 - Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	0,00
2.7.2 - Para impuestos	0,00
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales	443.088.541,15
2.7.4 - Otras	0,00
2.8 - Pasivos fiscales	2.530.448,03
2.8.1 - Corrientes	2.530.448,03
2.8.2 - Diferidos	0,00
2.9 - Otros pasivos	342.997.757,30
2.10 - Obligaciones emitidas no negociables	0,00
2.10.1 - Pasivos subordinados	0,00
2.10.2 - Acciones Preferidas	0,00
2.10.3 - Capital reembolsable a la vista	0,00
2.10.4 - Instrumentos subordinados convertibles en acciones	0,00
<b>3 - PATRIMONIO</b>	<b>3.911.689.198,71</b>
3.1 - Fondos propios	3.860.034.996,38
3.1.1 - Capital integrado	958.060.866,55
3.1.2 - Aportes a capitalizar	0,00
3.1.3 - Primas de emisión	0,00
3.1.4 - Otros instrumentos de capital	0,00

*J*

3.1.5 - (Valores propios)	0,00
3.1.6 - Reservas	2.077.581.993,23
3.1.7 - Resultados acumulados	0,00
3.1.8 - Resultado del ejercicio	824.392.136,60
3.1.9 - (Anticipos de resultados)	0,00
3.2 - Ajustes por valoración	51.654.202,33
3.2.1 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	51.654.202,33
3.2.2 - Coberturas de los flujos de efectivo	0,00
3.2.3 - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0,00
3.2.4 - Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	0,00
3.2.5 - Entidades valoradas por el método de participación	0,00
3.2.6 - Superávit por revaluación	0,00
3.2.7 - Diferencia de cotización de instrumentos financieros	0,00
3.2.8 - Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	0,00
3.2.9 - Otros	0,00

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales - B.C.U.

*f*

FUCAC - Por el ejercicio terminado al 30 de setiembre de 2021	
Estado de Resultados	30/09/2021
<b>OPERACIONES CONTINUAS</b>	
4 - Ingresos por intereses y reajustes	1.043.497.913,73
5 - Gastos por intereses y reajustes	-5.033.083,81
6 - Remuneración de capital reembolsable a la vista	0,00
Margen financiero bruto	1.038.464.829,92
7 - Deterioro de activos financieros	-100.846.465,16
8 - Recuperación de créditos castigados	140.466.150,08
Margen financiero	1.078.084.514,84
9 - Comisiones ganadas	343.873.007,45
10 - Comisiones perdidas	0,00
Margen por servicios	343.873.007,45
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de participación	-2.008.839,29
12 - Rendimiento de instrumentos de capital	9.335.586,63
13 - Resultados de operaciones financieras	0,00
14 - Diferencias de cambio por valuación	-353.062,98
15 - Diferencias de cambio por operaciones	-532.421,00
Resultado bruto	1.428.398.785,65
16 - Gastos de personal	-163.010.897,42
17 - Gastos generales	-443.058.579,12
18 - Otros resultados operativos	0,00
Resultado operativo	822.329.309,11
19 - Deterioro de otras partidas	299.330,36
20 - Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	0,00
21 - Resultados de activos no corrientes en venta	0,00
22 - Otros resultados	1.763.497,13
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	824.392.136,60
23 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	0,00
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	824.392.136,60
<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	
24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	0,00
25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	0,00
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	0,00
Resultado del ejercicio	824.392.136,60

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales - B.C.U.

*f*

FUCAC - Por el ejercicio terminado al 30 de setiembre de 2021		30/09/2021
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL		
A) - RESULTADO DEL EJERCICIO		824.392.136,60
B) - OTRO RESULTADO INTEGRAL		11.921.787,07
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo		11.921.787,07
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		11.921.787,07
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán		
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo		0,00
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero		
Diferencia de cotización de instrumentos financieros		
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 AÑO		836.313.923,67

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales - B.C.U.

*f*

	Total Patrimonio Neto						
	Total Fondos Propios			Total Ajustes por Valoración			
	Capital integrado	Reservas	Resultado del ejercicio		Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral		
<b>FUCAC - Por el ejercicio terminado el 30 de setiembre de 2021</b>							
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>							
1 - Saldo inicial	875.418.535,31	1.746.172.746,23	627.281.507,50	3.248.872.789,04	39.732.415,26	39.732.415,26	3.288.605.204,30
1.1 - Ajustes por cambios de políticas contables				0,00			0,00
1.2 - Ajustes por errores				0,00			0,00
2 - Saldo inicial ajustado	875.418.535,31	1.746.172.746,23	627.281.507,50	3.248.872.789,04	39.732.415,26	39.732.415,26	3.288.605.204,30
3 - Resultado Integral Total	0,00	0,00	824.392.136,60	824.392.136,60	11.921.787,07	11.921.787,07	836.313.923,67
3.1 - Resultado del ejercicio			824.392.136,60	824.392.136,60			824.392.136,60
3.2 - Otro resultado integral				0,00	11.921.787,07	11.921.787,07	11.921.787,07
4 - Otras variaciones del patrimonio neto	82.642.331,24	331.409.247,00	-627.281.507,50	-213.229.929,26	0,00	0,00	-213.229.929,26
4.1 - Aumentos de capital				0,00			0,00
4.2 - Reducciones de capital	-98.579.428,76			-98.579.428,76			-98.579.428,76
4.3 - Conversión de pasivos financieros en capital				0,00			0,00
4.4 - Incrementos de otros instrumentos de capital				0,00			0,00
4.5 - Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital				0,00			0,00
4.6 - Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros				0,00			0,00
4.7 - Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	181.221.760,00		-181.221.760,00	0,00			0,00
4.8 - Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)				0,00			0,00
4.9 - Dividendos en acciones				0,00			0,00
4.10 - Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto		331.409.247,00	-446.059.747,50	-114.650.500,50			-114.650.500,50
4.11 - Pagos con instrumentos de capital				0,00			0,00
4.12 - Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto				0,00			0,00
5 - Saldo final	958.060.866,55	2.077.581.993,23	824.392.136,60	3.860.034.996,38	51.654.202,33	51.654.202,33	3.911.689.198,71

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales - B.C.U.

*f*

FUCAC - Por el ejercicio terminado al 30 de setiembre de 2021		30/09/2021
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>		
<b>A) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		167.325.826,72
1. - Resultado del ejercicio		824.392.136,60
2. - Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación		59.809.365,12
2.1. - Amortización		36.345.274,20
2.2. - Diferencias de cambio		3.305.851,04
2.3. - Impuesto a las ganancias		
2.4. - Deterioro de activos financieros		100.846.465,16
2.5. - Deterioro de otras partidas		-299.330,36
2.6. - Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado		-37.889.684,03
2.7. - Resultado por venta de propiedad, planta y equipo		1.457.675,25
2.8. - Otros ajustes		-43.956.886,14
3. - (Aumento) disminución neto de los activos de operación		-666.847.777,58
3.1. - Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
3.2. - Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)		-629.527.289,91
3.3. - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
3.4. - Opción valor razonable		
3.5. - Otros activos de operación		-37.320.487,67
4. - Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación		-50.027.897,42
4.1. - Pasivos financieros a costo amortizado		-34.745.609,76
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		-15.282.287,66
5. - Cobros/pagos por impuesto a las ganancias		
<b>B) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		-13.147.824,07
6. - Pagos		-13.147.824,07
6.1. - Activos materiales		-7.809.977,99
6.2. - Activos intangibles		-1.178.523,01
6.3. - Participaciones		-6.441.000,00
6.4. - Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		
6.5. - Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		2.281.676,93
6.6. - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral		
6.7. - Otros pagos relacionados con actividades de inversión		
7. - Cobros		0,00
7.1. - Activos materiales		
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		
<b>C) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		-98.579.428,76
8. - Pagos		0,00
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		-98.579.428,76
9.1. - Pasivos subordinados		
9.2. - Integración de capital		-98.579.428,76
9.3. - Enajenación de instrumentos de capital propio		
9.4. - Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
<b>D) - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		0,00
<b>E) - AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		55.598.573,89
<b>F) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>		105.990.376,41
<b>G) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		161.588.950,30

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros individuales - B.C.U.

*f*

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30/09/2021

### **NOTA 1: INFORMACIÓN BÁSICA DE LA INSTITUCIÓN**

**Domicilio:** Av. Luis Alberto de Herrera 1248 – Complejo World Trade Center – Torre 2 – Piso 12

**País de constitución:** República Oriental del Uruguay.

**Descripción principales actividades:** FUCAC es una cooperativa de ahorro y crédito que interviene en el mercado financiero como empresa administradora de créditos, su principal actividad es la venta de créditos al consumo a sus socios en modalidades de préstamos, amortizables y a plazo fijo. Créditos a micro y pequeñas empresas mediante préstamos amortizables, plazos fijos y descuento de cheques. También es emisor de las tarjetas de crédito MASTERCARD y VISA.

Al 30/09/2021 FUCAC cuenta con las siguientes sucursales.

#### **Montevideo:**

Luis Alberto de Herrera 1248 Oficina 1209 Piso 12 – CASA CENTRAL

Avenida 18 de Julio 1500 Esq. Vázquez

Avda. Agraciada 4200 esq. Julián Álvarez

Bvr. Artigas 1825 - Edificio Shopping Tres Cruces Nivel terminal local TK 7 y 115

Avda. 8 de octubre 3826 esq. Larravide

Bulevar Artigas y Luis Alberto de Herrera Sucursal Nuevo Centro

Avenida Italia 4206-4330- Plaza Italia Shopping

#### **Maldonado**

Sarandí 814 entre 25 de Mayo y Florida – Maldonado

#### **Canelones**

Avda. Giannattasio km 20.500 - Shopping Costa Urbana - Ciudad de la Costa

### **NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

#### **NOTA 2.1 – BASES DE PREPARACIÓN**

Con relación a los principios contables utilizados, cabe destacar que toda la contabilidad de FUCAC se ha adaptado a los requerimientos del BCU, plan de cuentas y normas contables considerando principalmente las Comunicaciones N° 2019/195 del 14 de agosto de 2019 y N° 2020/067 del 30 de abril de 2020, y la N° 2017/245 del 15 de diciembre de 2017 referida a las Notas a los estados financieros, entre otras.

La moneda funcional de la entidad es el peso uruguayo. A la fecha de cada operación en moneda extranjera, cada activo, pasivo, ingreso o gasto proveniente de la misma fue convertida a moneda nacional en función de los tipos de cambios y arbitrajes vigentes a la fecha. A tales efectos la moneda extranjera ha sido arbitrada y/o valuada en dólares estadounidenses, convirtiéndose en moneda nacional a la cotización del dólar USA promedio fondo. El tipo de cambio utilizado para la conversión de los dólares estadounidenses a moneda nacional fue de \$ 42,94 por US\$ 1.



## **NOTA 2.2 – CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES**

No se verificaron cambios en el periodo de estimaciones contables.

## **NOTA 2.3 – ADOPCIÓN NIIF INDIVIDUAL**

A partir del mes de octubre de 2019 y en aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera número 16 – NIIF 16- Arrendamientos operativos, se exponen los contratos de alquiler de la casa central y las sucursales.

Al 30/09/2021 los saldos en la cuenta de activo 1.12.2.6 (activos por derecho de uso) y en la cuenta de pasivo 2.1.6.17 (pasivos por arrendamientos) ascienden a: \$ 14.912.869,07 y U\$S 1.498.278,83.

La tasa de descuento para el cálculo del valor presente se fijó en 12% anual para los arrendamientos en moneda nacional y 7% anual para arrendamientos en dólares.

## **NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES**

En el ejercicio transcurrido entre el 01/10/2020 y el 30/09/2021 no han ocurrido hechos que tengan un efecto significativo en las operaciones de la institución o en los estados financieros que ameriten ser revelados en este párrafo.

## **NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO**

Los principales segmentos de negocio de la entidad son la venta de créditos en efectivo y la emisión de las tarjetas de crédito MASTERCARD y VISA.

Los ingresos por la operativa de créditos, representó un 67.33 % del total de las ganancias brutas de FUCAC, en el ejercicio.

Los ingresos por comisiones, intereses, cargo anual y otros de menor entidad vinculados a la operativa como emisores de tarjeta de crédito representaron el 8.14% de los ingresos brutos.

Los socios de FUCAC y las fuentes de ingresos vinculadas a la operativa con los mismos, se distribuyen en todo el país, pero con mayor presencia e incidencia en Montevideo.

No existe concentración de ingresos en un solo deudor y en ningún caso la operativa con un solo socio representa más del 10% de los ingresos ordinarios.

El total de capital adeudado por los 20 mayores deudores asciende a \$ 5.113.165 y representa un 0.1721% del saldo total de capital prestado en efectivo al sector no financiero.

En cuanto a los mayores 20 deudores en la operatoria con tarjeta de crédito, el saldo adeudado no llega al 1% del total de la cartera.

## **NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Al 30/09/2021 FUCAC no mantiene instrumentos financieros emitidos.

## **NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**



	MONEDA NACIONAL	MONEDA EX-TRANJERA	EQUIVALENTE	TOTAL
CAJA	80.000,00	-	-	80.000,00
ENCAJE REDPAGOS	1.000.000,00	-	-	1.000.000,00
BCU	6.641.502,33	103.000,00	4.422.820,00	11.064.322,33
BROU	15.798.861,25	-	-	15.798.861,25
MASTERBROU	33.650.558,96	52.087,37	2.236.631,67	35.887.190,63
SANTANDER	35.651.012,28	39.827,87	1.710.208,74	37.361.221,02
SANTANDER - VISA	874.048,28	9.871,00	423.860,74	1.297.909,02
BANDES	249.937,39	3.836,48	164.738,46	414.675,85
SCOTIABANK 300	2.925.339,60	81.029,59	3.479.410,59	6.404.750,19
SCOTIABANK 301	935.074,35	494.072,96	21.215.492,90	22.150.567,25
ITAU	26.709.279,18	52.246,53	2.243.466,00	28.952.745,18
RESERVE T. COMPANY (COMPENSACIONES VISA)		27.403,53	1.176.707,58	1.176.707,58
<b>TOTAL</b>	<b>124.515.613,62</b>	<b>760.375,33</b>	<b>32.650.516,68</b>	<b>161.588.950,30</b>

\*La institución cuenta con dos cuentas bancarias en: BROU, Scotiabank y Santander.

f

**NOTA 7 – CONTABILIDAD DE COBERTURA**

No corresponde.

**NOTA 8 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**

No se reflejaron cambios en el valor razonable de los activos y pasivos registrados en el rubro cartera a valor razonable con cambios en resultados.

**NOTA 9 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Al 30/09/2021 no se mantienen activos no corrientes mantenidos para la venta.

**NOTA 10 – PARTICIPACIONES Y OTRAS PARTES RELACIONADAS**

**Asociadas**

FUCAC mantiene participaciones bajo diferentes modalidades en las siguientes entidades:

En Integración AFAP posee el 14.5% del paquete accionario y se expone en Instrumentos de Patrimonio con cambios en otros resultados integral.

Valor al 30/09/2021: 84.654.202,33. No hubo cambios en la participación en el ejercicio.

Adicionalmente, en el mes de Mayo se recibieron \$ 9.280.000 por concepto de distribución de utilidades correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2020.

Confederación Latinoamericana de Cooperativa de Ahorro y Crédito (COLAC) y OIKOCREDIT registradas en la cuenta Cartera a valor razonable con cambios en resultados. En estos casos la participación es en carácter de asociadas dado que FUCAC no mantiene ni influencia significativa ni el control, el porcentaje de participación es en las referidas entidades menor al 50%, no existiendo cambios en la participación en el presente ejercicio.

COLAC: Valor contable al 30/09/2021: \$ 4.294.852,79

OIKOCREDIT: Valor contable al 30/09/2021: \$ 157.487,17

**Subsidiarias**

FUCAC viene desarrollando nuevas líneas de negocios a través de las siguientes subsidiarias:

FUCAC DINERO ELECTRONICO SA, propietaria del 100% del paquete accionario, autorizada por el Directorio del Banco Central de Uruguay a funcionar como institución emisora de dinero electrónico, según resolución D/180/2021 de fecha 4 de agosto de 2021.

CREDITO VERDE SA, propietaria del 99% del paquete accionario.

HISLEK SA, propietaria del 100% del paquete accionario

f

Ninguna de las empresas subsidiarias de propiedad de FUCAC, de las cuales posee la totalidad o casi totalidad del paquete accionario, tienen a la fecha actividad comercial alguna, ya sea por falta de habilitaciones, trámites en proceso o incluso por la situación creada por la propia pandemia del COVID-19.

El único aporte de capital realizado en el ejercicio fue a CRÉDITO VERDE SA, empresa radicada en Paraguay, que operará en el mercado de créditos en ese país. Tal aporte fue efectivizado en abril 2021 por un monto de USD 150.000 (Ciento cincuenta mil dólares estadounidenses). La participación se refleja en la cuenta 1.10.3 – Participaciones – Subsidiarias.

En la cuenta 11- Resultados de entidades valoradas por el método de la participación del Estado de Resultados se expone el resultado por valuación de CRÉDITO VERDE SA y FUCAC Dinero Electrónico SA por el método de la participación según las disposiciones de la NIC 28, según el siguiente detalle:

CREDITO VERDE SA: Valor contable al 30/09/2021: \$ 4.458.090,71

FUCAC Dinero Electrónico SA: Valor contable al 30/09/2021: -\$ 25.930

En el ejercicio no existen otras informaciones ni transacciones relevantes con tales empresas asociadas que deba revelarse. Basados en el Marco conceptual de las NIIF-BCU (relevancia, materialidad, importancia relativa y costos) así como en que recién se estarán iniciando sus actividades, no se presenta información consolidada.

#### **NOTA 11 – COMBINACIONES DE NEGOCIOS**

Al 30/09/2021 no existen combinaciones de negocios

#### **NOTA 12 – ACTIVO INTANGIBLE**

Al 30/09/2021 no existen restricciones de titularidad en activos intangibles ni tampoco se afectaron nuevos activos intangibles en garantía por cumplimiento de obligaciones.

#### **NOTA 13 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 30/09/2021 no existen restricciones de titularidad en bienes (propiedad planta y equipo) ni tampoco se afectaron nuevos bienes en garantía por cumplimiento de obligaciones.

#### **NOTA 14 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

FUCAC no mantiene propiedades de inversión.

#### **NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

No corresponde por ser entidad cooperativa y estar por lo tanto exonerada de Impuesto a la Renta.



**NOTA 16 – CRÉDITOS DIVERSOS – DIVERSOS**

Créditos Diversos - Diversos MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
NOTAS DE DEBITO	13.424.815,56	15.486.050,85	- 2.061.235,29
<b>Total</b>	13.424.815,56	15.486.050,85	- 2.061.235,29

Créditos Diversos - Diversos MONEDA EXTRANJERA	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
NOTAS DE DEBITO	67.544,19	66.676,73	867,46
<b>Total</b>	67.544,19	66.676,73	867,46

\* Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos

**NOTA 17 – FINANCIAMIENTO ADMITIDO**

	Saldo al final del trimestre 30/09/2021	Saldo al final del trimestre anterior 30/06/2021	Identificación (*)
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO a)			
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO b)			
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO c)			
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO d)			
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el artículo 34 del TOCO e)			
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	
Acreeedores por créditos recibidos en el marco de lo dispuesto en el numeral 3) del artículo 165 de la Ley 18407			
<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	

*f*

	Total	Total	
--	-------	-------	--

(\*) Para las personas físicas se indicará el nombre y para las personas jurídicas la razón social.

### NOTA 18 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

No se contrajeron nuevas obligaciones financieras en el periodo reportado.

### NOTA 19 – OTRAS OBLIGACIONES – DIVERSOS

Otras obligaciones - Diversos MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
PARTIDAS COBRADAS POR AMERICAN ASSISTANCE	12.276	12.672	-396
RETENCIONES PENDIENTES	6.683.048	7.602.125	-919.078
FONDO EDUCACIÓN COOPERATIVA	79.409.554	93.485.991	-14.076.437
FONDO LABORAL	729.596	715.707	13.889
SEGUROS DE CRÉDITO HDI	25.460.870	16.143.319	9.317.551
COBRANZAS MASTER Y VISA PENDIENTES	1.930.702	2.249.296	-318.594
REFINANCIACIONES MASTERCARD	356.822	0	356.822
NOTAS DE CRÉDITO	10.497.862	19.231.444	-8.733.582
ORDENES DE PAGO	2.716.338	1.166.970	1.549.368
FUNDACIÓN FUCAC	33.749	-852.791	886.540
PASIVO PENDIENTE DE IMPUTACIÓN	133.153	1.224.606	-1.091.453
SEGURO DE CRÉDITO REAL SEGURO	0	1.545.072	-1.545.072
TRANSITORIO INGRESOS MASTER	67.231	102.635	-35.405
FONDO PARA ADQUISICIÓN PARTES SOCIALES	182.141.411	182.141.411	0
<b>Total</b>	<b>310.172.611</b>	<b>324.768.458</b>	<b>-14.595.847</b>

Otras obligaciones - Diversos MONEDA EXTRANJERA	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
PARTIDAS COBRADAS POR AMERICAN ASSISTANCE			
RETENCIONES PENDIENTES	283.364	287.567	-4.204
FONDO EDUCACIÓN COOPERATIVA			
FONDO LABORAL			
SEGUROS DE CRÉDITO HDI			

COBRANZAS MASTER	34.380	42.291	-7.912
NOTAS DE CRÉDITO	57.306	56.381	925
ORDENES DE PAGO			
FUNDACIÓN FUCAC			
PASIVO PENDIENTE DE IMPUTACIÓN	4.403		4.403
SEGURO DE CRÉDITO REAL SEGURO			
TRANSITORIO INGRESOS MASTER	74.051	71.049	3.002
<b>Total</b>	<b>453.504</b>	<b>457.289</b>	<b>-3.785</b>

\*Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos

#### NOTA 20 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30/09/2021 no existen contingencias y compromisos.

#### NOTA 21 – VARIACIONES DE SALDOS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Saldos del Estado de Situación Financiera	Variación	Explicación
3.1.8 - Resultado del ejercicio	427.746.297,94	Excedentes reportados durante el ejercicio 2021

\*Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos

#### NOTA 22 – PATRIMONIO

El Capital Social de FUCAC es variable e ilimitado. Al 30/09/2021 asciende a \$ 958.060.866,55. El número de socios llega a los 317.368, siendo el mayor aporte individual \$ 1.402.553,62.

#### NOTA 23 – GASTOS DE PERSONAL Y GENERALES

GASTOS DE PERSONAL	SALDO AL 30/09/2021	SALDO AL 30/09/2020
Remuneraciones	134.664.862	117.513.267
Remuneraciones a directores y síndicos		
Beneficios monetarios y no monetarios		
Participación en ganancias		
Retribuciones basadas en acciones		
Aportaciones a la seguridad social	28.346.035	24.750.085
Contribuciones a planes de beneficio post empleo		

f

Otros		
<b>TOTAL</b>	163.010.897	142.263.352

<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>SALDO AL 30/09/2021</b>	<b>SALDO AL 30/09/2020</b>
Amortizaciones	36.345.274	25.644.778
Seguros	1.076.027	1.225.957
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	1.366.369	1.868.970
Impuestos, tasas y contribuciones	11.525.430	10.769.593
Alquiler de bienes inmuebles	6.705.610	9.599.825
Publicidad	112.604.447	28.047.883
Honorarios profesionales	12.919.437,85	10.104.410
Gastos de representación	9.276.486,22	9.434.975
Fondo de garantía de depósitos		
Pérdidas por juicios		
Otros	251.239.498	211.572.618
<b>TOTAL</b>	<b>443.058.579</b>	<b>308.269.010</b>

\*Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos



**NOTA 24 – OTROS RESULTADOS – DIVERSOS**

Otras ganancias operativas diversas MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
RECUPERACIÓN DE GASTOS	1.407.704,11	1.023.912,06	383.792,05
<b>Total</b>	1.407.704,11	1.023.912,06	383.792,05
Otras ganancias operativas diversas MONEDA EXTRANJERA	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
<b>Total</b>			

Pérdidas por obligaciones diversas MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
<b>Total</b>			
Pérdidas por obligaciones diversas MONEDA EXTRANJERA	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
<b>Total</b>			

Otras pérdidas diversas MONEDA NACIONAL	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
DONACIONES	677.552,23	621.965,60	55.586,63
<b>Total</b>	677.552,23	621.965,60	55.586,63
Otras pérdidas diversas MONEDA EXTRANJERA	Al final del trimestre 30/09/2021	Al final del trimestre anterior 30/06/2021	Variación
(Detallar)			
DONACIONES	424.330,00	424.330,00	-
<b>Total</b>	424.330,00	424.330,00	-

\*Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos

## NOTA 25 – VARIACIONES DE SALDOS DEL ESTADO DE RESULTADO

Saldos del Estado de Resultados	Variación	Explicación
(Detallar)		
7 - Deterioro de activos financieros	162.029.774,70	Desafectación de provisiones
8 - Recuperación de créditos castigados	39.653.260,51	Gestión de morosidad
9 - Comisiones ganadas	83.293.482,67	Comisiones ganadas relacionadas a la operativa con MAS-TERCARD y HDI Seguros S.A.
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	2.008.839,29	Valuación por el método de la participación en subsidiarias
14 - Diferencias de cambio por valuación	1.433.387,41	Variación en el tipo de cambio
16 - Gastos de personal	40.246.385,39	Incidencia del aumento salarial otorgado según convenio colectivo vigente
19 - Deterioro de otras partidas	485.105,19	Constitución previsión contingencia MASTER

\*Todos los importes se encuentran expresados en Pesos Uruguayos y en valores absolutos.

## NOTA 26 – RIESGO DE CRÉDITO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La cartera de créditos ha sido clasificada en función de las normas y criterios contables vigentes para la elaboración de los estados financieros establecidos por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, fundamentalmente en la Comunicación N° 2020/067 del 30 de abril de 2020, y en particular considerando el literal A), numerales 1, 2, 3 y 4 (Anexos 1 a 4) de la referida Comunicación.



RIESGOS CREDITICIOS - SECTOR NO FINANCIERO								
Riesgos clasificados en:	Créditos m/n	Créditos m/e	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 30/09/21	Riesgos netos de deterioro al 30/09/20
					% min	Imp		
1 - A	-	-	-	-	0 %		-	-
1 - C	1.646.046.746,34	3.571.761,65	213.788.420,00	1.863.406.927,99	Mayor o igual a 0.5% y menor a 1.5%	9.317.034,63	1.854.089.893,36	1.941.347.125,78
2 - A	263.943.704,00	583.708,32	16.605.867,83	281.133.280,15	Mayor o igual a 1.5% y menor a 3%	4.109.531,66	277.023.748,49	298.654.249,76
2 - B	86.124.044,66	166.378,75	4.403.749,00	90.694.172,41	Mayor o igual a 3% y menor a 17%	2.736.292,63	87.957.879,78	110.470.190,81
3	445.485.657,80	1.089.022,81	21.723.004,05	468.297.684,66	Mayor o igual a 17% y menor a 50%	74.293.288,10	394.004.396,56	388.057.152,72
4	69.033.810,42	95.363,30	300.216,88	69.429.390,60	Mayor o igual a 50% y menor a 100%	34.948.713,97	34.480.676,63	25.294.854,86
5	714.224.560,24	11.895,23	385.863,35	714.622.318,82		714.622.318,82	-	348.646,75
<b>Total</b>	<b>3.224.858.523,46</b>	<b>5.518.130,06</b>	<b>257.207.121,11</b>	<b>3.487.583.774,63</b>		<b>840.027.179,81</b>	<b>2.647.556.594,82</b>	<b>2.764.172.220,68</b>

COMPOSICION DE RIESGOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 30/09/21								
Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados:	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1 - A	-	-	-	-	-	-	-	-
1 - C	1.649.232.644,66	9.317.034,63			13.331.002,40	135.953,82	213.788.420,00	-
2 - A	264.527.412,32	4.109.531,66			-		16.605.867,83	-
2 - B	86.290.423,41	2.736.292,63			-		4.403.749,00	-
3	397.789.791,50	65.771.095,96	48.784.889,08	8.522.192,14	10.712,08	1.821,06	21.723.004,05	-
4	21.359.251,91	11.129.748,20	47.769.921,82	23.818.965,77	7.000,00	3.500,00	300.216,88	-
5	96.922.709,40	96.922.709,40	617.699.609,42	617.699.609,42	143.644,84	143.644,84	385.863,35	-
<b>Total</b>	<b>2.516.122.233,20</b>	<b>189.986.412,48</b>	<b>714.254.420,32</b>	<b>650.040.767,33</b>	<b>13.492.359,32</b>	<b>284.919,72</b>	<b>257.207.121,11</b>	

J