

Banco La Caja Obrera -  
Fondo de Recuperación del  
Patrimonio Bancario

Estados contables correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de  
2011 e informe de auditoría  
independiente

Banco La Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario

## Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 e informe de auditoría independiente

### **Contenido**

Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de flujo de efectivo

Estado de evolución de cuotapartistas

Notas a los estados contables

## Informe de auditoría independiente

Señor Director y Supervisor de Banco la Caja Obrera  
Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario

Hemos auditado los estados contables de Banco La Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2011, los correspondientes estado de resultados, de flujos de efectivo y de evolución de cuotapartistas por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección de Banco La Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables establecidas por el Reglamento de funcionamiento y en lo no previsto por éste, por normas contables análogas a las emitidas por el Banco Central del Uruguay para la regulación y control de las empresas de intermediación financiera, en sus aspectos relevantes indicados en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembros de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía, y su red de firmas miembros, cada una como una entidad única e independiente y legalmente separada. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembros puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 182.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.

## Opinión

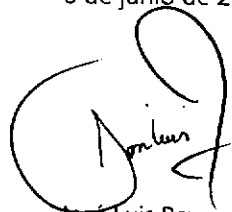
Los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de Banco la Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables establecidas por el Reglamento de Funcionamiento y en lo no previsto por éste, por normas contables análogas a las emitidas por el Banco Central del Uruguay para la regulación y control de las empresas de intermediación financiera, en sus aspectos relevantes indicados en la Nota 2.

## Énfasis en un asunto

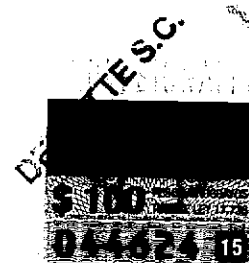
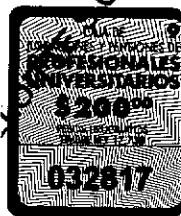
Sin que represente una salvedad a nuestra opinión, queremos mencionar el siguiente asunto:

Las normas y criterios mencionados en el párrafo "Opinión" de este informe, constituyen las normas incluidas en el Reglamento de Funcionamiento del Fondo y en lo no previsto por éste, las normas contables análogas a las emitidas por el Banco Central del Uruguay para la regulación y control de las empresas de intermediación financiera, en sus aspectos relevantes indicados en la Nota 2. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de acuerdo con las normas y criterios generales vigentes determinados por el Banco Central del Uruguay.

6 de junio de 2012



José Luis Rey  
Socio, Deloitte S.C.



Banco La Caja Obrera  
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

Estado de situación patrimonial  
al 31 de diciembre de 2011

(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	3	479.916
Créditos diversos	4	179.999
Bienes para la venta	5	21.001
<b>Total del activo</b>		<b><u>680.916</u></b>
<b>Pasivo y cuotapartistas</b>		
Obligaciones diversas	6	101.458
Provisiones	7	68.076
Previsiones	8	38.024
<b>Total del pasivo</b>		<b><u>207.558</u></b>
<b>Cuotapartistas</b>		
Patrimonio inicial	9	83.489.979
Pagos a cuotapartistas	10	(71.817.621)
Ajustes al patrimonio		(7.823.366)
Resultados acumulados		(3.300.605)
Resultado del ejercicio		(75.029)
<b>Total cuotapartistas</b>		<b><u>473.358</u></b>
<b>Total de pasivo y cuotapartistas</b>		<b><u>680.916</u></b>
<b>Cuentas de orden y contingencia deudoras</b>	11	70.698.407
<b>Cuentas de orden y contingencia acreedoras</b>	11	70.698.407

Las notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 6 de junio de 2012

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.



Banco La Caja Obrera  
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

Estado de resultados  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011  
(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos operativos netos</b>		
Ganancia por venta de bienes muebles e inmuebles		92.486
Ganancias financieras		15.984
		<u>108.470</u>
<b>Gastos de administración</b>		
Retribuciones al personal y cargas sociales		(30.363)
Honorarios profesionales		(31.048)
Impuestos tasas y contribuciones		(36.773)
Otros gastos operativos		(6.265)
Servicio de procesamiento de datos		(59.593)
Gastos judiciales		(29.275)
		<u>(193.317)</u>
<b>Resultados diversos</b>		
Otros ingresos		14.716
<b>Diferencia de cambio</b>	2f	(4.898)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<u><u>(75.029)</u></u>


Las notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 6 de junio de 2012  
se extiende en documento adjunto  
Deloitte S.C.

Estado de flujo de efectivo  
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011  
(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de efectivo correspondiente a actividades operativas</b>		
Ganancias financieras		15,984
Otros ingresos		14,716
Retribuciones al personal y cargas sociales		(30,363)
Honorarios profesionales		(31,048)
Impuestos tasas y contribuciones		(36,773)
Otros gastos operativos		(6,265)
Servicio de procesamiento de datos		(59,593)
Gastos judiciales		(29,275)
Variaciones operativas		103,135
<b>Flujo de efectivo aplicado a actividades operativas</b>		<b>(59,482)</b>
<b>Flujo de efectivo correspondiente a actividades de inversión</b>		
Ingresos por venta de bienes para la venta		92,486
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</b>		<b>92,486</b>
<b>Flujo de efectivo correspondiente a actividades de financiamiento</b>		
Pago a cuotapartistas	12	(4,500,000)
<b>Flujo de efectivo aplicado a actividades de financiamiento</b>		<b>(4,500,000)</b>
<b>Flujo neto de fondos</b>		<b>(4,466,996)</b>
<b>Fondos en efectivo al inicio del ejercicio</b>		<b>6,528,737</b>
<b>Fondos brutos en efectivo al fin del ejercicio</b>	3	<b>2,061,740</b>
<b>Afectado a estimación de contingencias futuras</b>	3	<b>(1,581,824)</b>
<b>Fondos netos en efectivo al fin del ejercicio</b>	3	<b>479,916</b>


Las notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

<p>El informe fechado el 6 de junio de 2012 se extiende en documento adjunto Deloitte S.C. </p>
--

Estado de evolución de cuotapartistas  
 por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011  
 (en dólares estadounidenses)

	Patrimonio inicial	Pagos a cuotapartistas	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total cuotapartistas
<b>Saldos iniciales</b>					
Patrimonio inicial	83.489.979				83.489.979
Pagos a cuotapartistas		(67.317.621)			(67.317.621)
Ajustes al patrimonio			(7.823.366)		(7.823.366)
Resultados acumulados				(3.312.915)	(3.312.915)
	<b>83.489.979</b>	<b>(67.317.621)</b>	<b>(7.823.366)</b>	<b>(3.312.915)</b>	<b>5.036.077</b>
<b>Modificaciones del ejercicio</b>					
Ajustes al patrimonio				12.310	12.310
Pago a cuotapartistas		(4.500.000)			(4.500.000)
Resultado del ejercicio				(75.029)	(75.029)
	-	<b>(4.500.000)</b>	-	<b>(62.719)</b>	<b>(4.562.719)</b>
<b>Saldos finales</b>					
Patrimonio inicial	83.489.979				83.489.979
Pagos a cuotapartistas		(71.817.621)			(71.817.621)
Ajustes al patrimonio			(7.823.366)		(7.823.366)
Resultados acumulados				(3.375.634)	(3.375.634)
<b>Total</b>	<b>83.489.979</b>	<b>(71.817.621)</b>	<b>(7.823.366)</b>	<b>(3.375.634)</b>	<b>473.358</b>

Las notas que acompañan a estos estados contables forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 6 de junio de 2012  
 se extiende en documento adjunto  
 Deloitte S.C. 

## Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011

(expresados en dólares estadounidenses)

### Nota 1 - Información básica sobre la empresa

#### a) Naturaleza jurídica

Banco La Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en adelante el Fondo) es un fondo de recuperación del patrimonio bancario creado por la Ley No. 17.613 del 27 de diciembre de 2002, que se registró en lo pertinente por la Ley No. 16.774 de 27 de setiembre de 1996 y su modificativa No. 17.202 de 24 de setiembre de 1999 y el Reglamento de Funcionamiento aprobado por el Banco Central del Uruguay por medio de la Resolución D/933/002 del 31 de diciembre de 2002 y sus modificativas.

El Fondo no constituye sociedad alguna y carece de personería jurídica.

El Fondo tiene un plazo de vigencia de diez años pudiendo extenderse si los activos del mismo no hubieran podido ser recuperados.

#### b) Actividad principal

El Fondo tiene por objetivo la gestión y liquidación de sus activos, en el marco de las atribuciones que la Ley No. 17.613 otorga al administrador. Los activos del Fondo son los que ha recibido del Banco La Caja Obrera S.A. en virtud de la transferencia de pleno derecho dispuesta por el artículo 24 de la citada Ley y la resolución del Banco Central del Uruguay que declara la disolución y liquidación de dicho banco.

El Fondo solo puede contraer obligaciones cuando ello sea conveniente para su funcionamiento a juicio del administrador.

### Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables utilizadas

#### a) Base de preparación de los estados contables

Los estados contables han sido preparados de acuerdo con el Reglamento de Funcionamiento del Fondo, aprobado por el Banco Central del Uruguay el 31 de diciembre de 2002 y en lo no previsto por este por normas contables análogas a las emitidas por el Banco Central del Uruguay para la regulación y control de Instituciones de Intermediación Financiera y por los criterios que se detallan a continuación.

#### b) Criterio general de valuación

El Reglamento de funcionamiento establece que a los efectos de la valuación de los activos, se seguirá el criterio de los precios de mercado o valor de referencia (tasación, valor contractual, valor en libros, etc.) cuando aquel no esté disponible.

Los inmuebles propios anteriores al 31 de diciembre de 2002 (Nota 5) son valuados al valor neto contable que tenían los mismos a dicha fecha.

El informe fechado el 6 de junio de 2012

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

**c) Patrimonio**

El patrimonio del Fondo fue determinado como:

- la reclasificación del pasivo computable para la creación de las cuotapartes,
- importes surgidos por ajustes al patrimonio de la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2002,
- los resultados acumulados desde el inicio de las operaciones del Fondo hasta el 31 de diciembre de 2011,
- menos los pagos efectuados a los cuotapartistas hasta el 31 de diciembre de 2011.

**d) Determinación de resultados**

Para la determinación de los resultados del ejercicio se aplicó el principio de lo devengado tanto para el reconocimiento de los ingresos como para la imputación de los gastos.

**e) Unidad de medida**

De acuerdo a lo establecido por Resolución D/493/003 de fecha 14 de agosto de 2003, la unidad de cuenta para la determinación del valor de la cuotaparte es el dólar estadounidense, utilizándose esta moneda para la medición del resto de los rubros de los estados contables.

**f) Cuentas en moneda diferente a la unidad de medida**

Las operaciones en moneda diferente al dólar se contabilizaron por su equivalente en dólares americanos en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.

Los resultados provenientes de la utilización de tipos de cambio diferentes a aquellos vigentes a la fecha o período que se originaron los activos y pasivos, han sido reconocidos en el ejercicio y se exponen en el rubro Diferencia de cambio.

Los saldos de activos y pasivos en otras monedas diferentes al dólar estadounidense se han convertido a esta última moneda utilizando las cotizaciones vigentes al cierre del ejercicio, según el siguiente detalle:

- Los saldos en moneda nacional considerando la cotización de \$ 1 = US\$ 0,0503, es decir 1 US\$ = \$ 19,898.

**g) Reserva estimación para contingencias futuras**

El artículo 24 de la Ley N° 17613, dispone la creación de una cuotaparte adicional destinada a cubrir los egresos de efectivos a ser requeridos para satisfacer los reclamos por las contingencias futuras.

Según la cláusula decimoquinta del Reglamento de Funcionamiento de cada uno de los Fondos, la estimación para contingencias futuras debe tomar en cuenta preceptivamente la probabilidad de ocurrencia de hechos futuros originados en recursos, reclamaciones y demandas sobre los activos y pasivos expuestos en el balance al 31 de diciembre de 2002 de los Bancos actualmente en liquidación, no indicando que éstos sean los únicos conceptos a tener en cuenta para efectuarla.

Una vez creada esta cuotaparte contingente, el Fondo tiene la obligación de realizar una reserva para cubrir sus rescates con las mismas proporciones y valores que al resto de las cuotapartes.

En virtud que la cuotaparte para contingencias futuras, se determina a través de una estimación, ésta se revisará periódicamente a efectos de contemplar variaciones en los hechos futuros inicialmente previstos. En tal sentido, mediante la resolución D/257/2007 del 13 de junio de 2007 del Banco Central del Uruguay se dispuso la revisión de la citada estimación con frecuencia anual, el 31 de octubre de cada año.

Las autoridades del Fondo resolvieron mantener la estimación de la respectiva cuotaparte para contingencias futuras, manteniendo el valor actual de la misma.

A los efectos de realizar la estimación se considera el universo de juicios y/o reclamaciones existentes al 31 de setiembre de 2011, obtenido de los informes solicitados a los abogados, de donde surgen los montos reclamados y el grado de probabilidad de ocurrencia de una sentencia firme desfavorable para el Fondo.

La porción de medios de pago reservadas para satisfacer las cuotapartes para contingencias futuras, es administrada por la Dirección del Fondo y se exponen en el rubro Disponibilidades por valor de U\$S 1.581.824 (Nota 3).

#### **h) Definición de fondos para el Estado de Flujos de Efectivo**

A los efectos de la formulación de dicho estado se consideró la definición de fondos como disponibilidades.

### **Nota 3 - Disponibilidades**

El saldo de disponibilidades se compone de la siguiente forma:

Caja	768
Corresponsales locales	211.889
Banco Central del Uruguay	1.846.844
Banco de la República Oriental del Uruguay	2.239
	<u>2.061.741</u>
Afectado a estimación contingencias futuras (Nota 2g)	<u>(1.581.824)</u>
	<b>479.916</b>

El saldo de corresponsales locales, corresponde a cuentas corrientes y cajas de ahorro abiertas en el Nuevo Banco Comercial S.A.

Teniendo en cuenta que es el propio Fondo el que administra los montos percibidos por las cuotapartes para contingencias futuras, se afectaron a disponibilidades por este concepto la suma de U\$S 1.581.824.

### **Nota 4 - Créditos diversos**

El saldo de créditos diversos corresponde a saldos pendientes de cobro por venta de inmuebles.

### **Nota 5 - Bienes para la venta**

La composición del saldo al 31 de diciembre de 2011 se compone de bienes propiedad del Fondo antes del 27 de diciembre de 2002.

A continuación se presenta el detalle de la evolución de saldo durante el ejercicio:

<b>Rubro</b>	<b>Valores al 31.12.2010</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Valores al 31.12.2011</b>
<b>Inmuebles</b>				
Bienes propios anteriores al 31.12.02	111.001	-	(90.000)	21.001
<b>Total</b>	<b>111.001</b>	<b>-</b>	<b>(90.000)</b>	<b>21.001</b>

Las altas corresponden a incorporaciones de bienes recuperados, registrados en función de la información proporcionada por los escribanos del Fondo.

Las bajas corresponden a ventas o ajustes de bienes en el ejercicio.

La Dirección de los Fondos considera como propios aquellos bienes para los cuales posee título de propiedad o información registral.

A la fecha no se cuenta con información suficiente de escrituras y embargos sobre la totalidad de los inmuebles recuperados por el Fondo.

La Dirección está realizando diferentes procedimientos a los efectos de obtener mayor información de la totalidad de los bienes que se encuentran en dicha situación.

#### Nota 6 - Obligaciones diversas

El saldo de obligaciones diversas se compone de la siguiente forma:

Obligaciones diversas (6.1)	98.183
Acreedores fiscales (6.2)	980
Acreedores sociales (6.3)	2.295
	<b>101.458</b>

(6.1) Corresponde a saldos pendientes con proveedores y cobranzas no imputadas.

(6.2) Corresponde a saldo de retenciones a pagar.

(6.3) Corresponde a las retenciones al personal y aportes sociales.

#### Nota 7 - Provisiones

El saldo de provisiones está compuesto por el devengamiento de beneficios sociales y honorarios de empresas que prestan servicios al Fondo y provisiones fiscales.

#### Nota 8 - Previsiones

El saldo de provisiones corresponde litigios laborales.

## Nota 9 - Patrimonio inicial

El patrimonio inicial se compone de la siguiente manera:

Patrimonio inicial sin ajustar	181.625.284
Ajustes al patrimonio Inicial	371.860
Pago a cuotapartistas con certificados	(60.252.196)
Redistribución de certificados	(19.682.571)
Otros ajustes	(345.177)
Resultados	<u>(18.227.221)</u>
Patrimonio al inicio	<b>83.489.979</b>

El patrimonio inicial sin ajustar fue determinado como diferencia entre el saldo de activos y pasivos no computable para la creación de cuotapartes, que surge del balance final del Fondo al 31.12.2002.

## Nota 10 - Pagos a cuotapartistas

Durante el período se efectuaron rescates parciales de cuotapartes en efectivo por valor de U\$S 4.500.000.

## Nota 11 - Cuentas de orden y contingencia

El saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Cuotapartistas (11.1)	69.531.932
Administración medios de pagos de terceros (11.2)	<u>1.166.475</u>
	<b>70.698.407</b>

### (11.1) Cuotapartistas

Corresponde al saldo impago a los ahorristas de acuerdo a la siguiente composición:

Beneficiarios Art. 27	28.701.102
Recursos	35.236.567
Banco Central del Uruguay	2.958.328
Contingencia	955.785
Otros acreedores	<u>1.680.149</u>
	<b>69.531.932</b>

### (11.2) Administración de medios de pagos de terceros

Sustancialmente el saldo corresponde a los medios de pagos recibidos a través de rescates parciales de las cuotapartes propiedad del Estado, afectadas a proporcionar los recursos para la aplicación del Artículo 27 de la Ley 17.613, cuyos montos son administrados por el Fondo y que se encuentran depositados en cajas de ahorro en el Nuevo Banco Comercial S.A.