



Banco Comercial - Fondo de
Recuperación del
Patrimonio Bancario
(en liquidación)

Estados contables correspondientes al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de
2012 e informe de auditoría
independiente

Banco Comercial - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario
(en liquidación)

Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 e informe de auditoría independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Estado de evolución de cuotapartistas

Notas a los estados contables

Informe de auditoría independiente

Señor Director y Supervisor de Banco Comercial
Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación)

Hemos auditado los estados contables de Banco Comercial - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación) que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012, los correspondientes estado de resultados, de flujos de efectivo y de evolución de cuotas partistas 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 Comercial - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación) 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.

Opinión

Los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de Banco Comercial - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación) al 31 de diciembre de 2012, 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 ciertos asuntos

Sin que represente una salvedad a nuestra opinión, queremos mencionar los siguientes asuntos:

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.

Tal como se expresa en la Nota 1 a), el 31 de diciembre de 2012 se produjo el vencimiento del plazo de diez años por el que había sido constituido el Fondo, por lo cual el Directorio resolvió comunicar el estado de disolución y liquidación del mismo.

20 de mayo de 2013


José Luis Rey
Socio, Deloitte S.C.



Banco Comercial
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario (en liquidación)

Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2012

(en dólares estadounidenses)

Activo	Nota	2012
Disponibilidades	3	4.593.671
Créditos diversos	4	8.415.938
Bienes para la venta	5	579.008
Total del activo		13.588.617
Pasivo y cuotapartistas		
Pasivo		
Obligaciones diversas	6	88.116
Previsiones	7	357.762
Total del pasivo		445.878
Cuotapartistas		
Patrimonio inicial	8	333.859.145
Pagos a cuotapartistas	9	(294.558.125)
Ajustes al patrimonio		29.262.993
Resultados acumulados		(56.482.028)
Resultado del ejercicio		1.060.754
Total de cuotapartistas		13.142.739
Total del pasivo y cuotapartistas		13.588.617
Cuentas de orden y contingencias deudoras	10	653.272.448
Cuentas de orden y contingencias acreedoras	10	653.272.448

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

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Banco Comercial
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario (en liquidación)

Estado de resultados
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>
Ingresos operativos netos		
Ganancias financieras		547.511
Resultado venta de bienes para la venta		248.987
Otros resultados operativos	11	<u>523.871</u>
		1.320.369
Gastos de administración		
Honorarios profesionales		(68.909)
Impuestos tasas y contribuciones		(42.653)
Servicios contratados		(98.182)
Pérdidas por litigios		(360.475)
Otros gastos operativos		<u>(60.339)</u>
		(630.558)
Resultados diversos		
Ganancias por resultados diversos		379
Pérdidas por resultados diversos		(214.487)
Reversión de provisiones	12	438.098
Otros resultados		<u>221.073</u>
		445.063
Resultados financieros		
Diferencia de cambio	2f	2.694
Gastos bancarios		<u>(76.814)</u>
		(74.120)
Resultado del ejercicio		<u><u>1.060.754</u></u>

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

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Banco Comercial

Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario (en liquidación)

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

(en dólares estadounidenses)

	2012
Flujo de efectivo por actividades operativas	
Resultados del ejercicio	1.060.754
Ajustes	
Previsiones por litigios	360.475
Resultado por venta de bienes de uso	(239.988)
Resultado por diferencia de cotización de valores	(102.281)
Renta valores	(421.281)
Diferencia de cambio disponibilidades	2.005
Otros gastos no pagados	203.655
	(197.415)
Cambios en activos y pasivos	
Variación activos operativos	26.293
Variación pasivos operativos	(467.235)
Total de flujo de efectivo proveniente de actividades operativas	422.397
Flujo de efectivo por actividades de inversión	
Ingresos por venta de bienes para la venta	247.752
Intereses cobrados y otros ingresos financieros	421.281
Total de flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	669.033
Flujo neto de fondos	1.091.430
Diferencia de cambio de disponibilidades	(2.005)
Fondos de efectivo al inicio del ejercicio	3.504.246
Fondos netos al fin del ejercicio	4.593.671

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

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de evolución de cuotapartistas
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012
(en dólares estadounidenses)

Concepto	Patrimonio inicial	Pago a cuotapartistas	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total cuotapartistas
Saldos iniciales					
Patrimonio Inicial	333.859.145	-	-	-	333.859.145
Pagos a cuotapartistas	-	(294.558.125)	-	-	(294.558.125)
Ajustes al patrimonio	-	-	29.264.569	-	29.264.569
Resultados acumulados	-	-	-	(56.482.028)	(56.482.028)
	333.859.145	(294.558.125)	29.264.569	(56.482.028)	12.083.561
Modificaciones del ejercicio					
Desafectación fondos terceros	-	-	(1.576)	-	(1.576)
Pago a cuotapartistas	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.060.754	1.060.754
	-	-	(1.576)	1.060.754	1.059.178
Saldos finales					
Patrimonio inicial	333.859.145	-	-	-	333.859.145
Pagos a cuotapartistas	-	(294.558.125)	-	-	(294.558.125)
Ajustes al patrimonio	-	-	29.262.993	-	29.262.993
Resultados acumulados	-	-	-	(55.421.274)	(55.421.274)
Total	333.859.145	(294.558.125)	29.262.993	(55.421.274)	13.142.739

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

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Banco Comercial – Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación)

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

(en dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

a. Naturaleza Jurídica

Banco Comercial - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en liquidación), en adelante el Fondo, es un fondo de recuperación del patrimonio bancario creado por la Ley N° 17.613 del 27 de diciembre de 2002, que se registró en lo pertinente por la Ley N°. 16.774 de 27 de setiembre de 1996 y su modificativa N° 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.

Por disposición del artículo 50 de la ley 18.401 de 24 de octubre de 2008 las liquidaciones en curso de instituciones de intermediación financiera pasarán de la administración del Banco Central del Uruguay a la Corporación de Protección del Ahorro Bancario. En virtud de la referida disposición, por Acta de transferencia de fecha 16 de diciembre de 2011 los Directorios de ambos organismos acordaron la transferencia de la gestión de varias liquidaciones en curso, dentro de las que se encuentran la del Banco Comercial S.A.- Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario.

El Fondo fue constituido por un plazo de vigencia de diez años, pudiendo extenderse si los activos del mismo no hubieran podido ser recuperados. El 31 de diciembre de 2012 se produjo el vencimiento del plazo decenal por el cual fue constituido el Fondo, en virtud de lo cual se produjo la disolución y el consiguiente estado de liquidación del mismo. Por resolución del Directorio de la COPAB 43/2012 de 28 de diciembre de 2012 se dispuso comunicar al público en general el estado de disolución y liquidación del Fondo

b. Actividad principal

El Fondo tiene por objetivo la gestión y liquidación de sus activos, en el marco de las atribuciones que la Ley N° 17.613 otorga al administrador. Los activos del Fondo son los que ha recibido del Banco Comercial 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.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

c. Patrimonio

El patrimonio del Fondo fue determinado como:

- la reclasificación del pasivo computable para la creación de las cuotas partes,
- 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 2012,
- menos los pagos efectuados a los cuotapartistas hasta el 31 de diciembre de 2012.

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 del Banco Central del Uruguay D/493/003 de fecha 14 de agosto de 2003 (Modificación del Reglamento), la unidad de cuenta para la determinación del valor de la cuota parte 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\$ 0,0516, es decir 1 US\$ = \$ 19,399
- Saldos en Euros, considerando el arbitraje 1 Euro = US\$ 1,3220

g. Reserva estimación para contingencias futuras

El artículo 24 de la Ley N° 17.613, dispone la creación de una cuota parte adicional del pasivo incorporado, destinada a contingencias futuras la que estará a disposición del liquidador.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Según la cláusula decimoquinta del Reglamento de Funcionamiento del Fondo, 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 del Banco en liquidación, no indicando que éstos sean los únicos conceptos a tener en cuenta para efectuarla.

En virtud que la cuota parte 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 cuota parte 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 cierre del ejercicio, obtenido de los informes solicitados a los asesores legales, 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 cuotas partes para contingencias futuras por concepto de los rescates parciales efectuados hasta el momento, es administrada por la Dirección del Fondo y se exponen en el rubro Disponibilidades por valor de US\$ 6.111.081 (Nota 3).

Por la resolución del Directorio de la COPAB D/43/2012, en virtud de la disolución del Fondo, se decidió: 1) Mantener a disposición del liquidador los fondos líquidos que se encuentran afectados a la fecha, a la cuota parte adicional destinada a contingencias futuras. Dichos fondos atenderán todos los gastos y costos que generen las defensas judiciales de los procesos jurisdiccionales pendientes de resolución (artículo 24 de la Ley N° 17.613, de 27 de diciembre de 2002), y 2) Mantener a disposición del liquidador los fondos líquidos que se encuentran afectados a la fecha, a la cuota parte correspondiente al pasivo por la emisión de Obligaciones Negociables.

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

La composición del saldo es la siguiente:

Corresponsales locales	2.294.987
Banco Central del Uruguay	8.392.666
Banco de la República Oriental del Uruguay	17.099
	10.704.752
Afectado a estimación contingencias futuras (Nota 2g)	(6.111.081)
	4.593.671

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 cuotas partes para contingencias futuras, se afectaron a Disponibilidades por este concepto la suma de US\$ 6.111.081.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 4 - Créditos diversos

El saldo del rubro se compone de la siguiente manera:

Depósitos en garantía (4.1)	8.079.940
Deudores por ventas de inmuebles y muebles	335.998
	<u>8.415.938</u>

- 4.1** El saldo del rubro corresponde a títulos depositados en el Banco Central del Uruguay, en garantía prendaria de operaciones efectuadas durante el año 1996 en el marco de convenios con ALADI por un valor nominal de US\$ 5.675.614.

Nota 5 - Bienes para la venta

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

Rubro	Valores de origen				Valores al cierre del ejercicio
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Otros movimientos	
Inmuebles					
Adquiridos en recuperación de créditos	27.700	-	(18.700)	(9.000)	-
Bienes propios al 31.12.02	895.071	-	(316.063)	-	579.008
Total	<u>922.771</u>	<u>-</u>	<u>(334.763)</u>	<u>(9.000)</u>	<u>579.008</u>

Los movimientos de bajas corresponden a ventas de bienes en el ejercicio.

Los movimientos de Otros movimientos corresponden a los ajustes de bienes en el ejercicio.

Nota 6 - Obligaciones diversas

El saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Obligaciones diversas	(87.861)
Acreedores fiscales	(255)
	<u>(88.116)</u>

Las obligaciones diversas corresponde a saldos pendientes con proveedores y cobranzas no imputadas

Los acreedores fiscales corresponden a saldo de retenciones a pagar

Nota 7 - Previsiones

El saldo de provisiones corresponde a litigios laborales por contingencias que hasta la fecha no se han resuelto.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 8 - Patrimonio al inicio

El patrimonio al inicio se compone de la siguiente manera:

Patrimonio inicial sin ajustar	628.638.583
Ajustes al patrimonio inicial	(34.510.424)
Pago a cuotapartistas con certificados	(221.784.879)
Redistribución de certificados	(10.839.371)
Otros ajustes	(435.468)
Resultados	(27.209.296)
Patrimonio al inicio	<u>333.859.145</u>

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 del Banco Comercial S.A. al 31 de diciembre de 2002.

Nota 9 - Pagos a cuotapartistas

El total de pagos realizados a cuotapartistas corresponde al saldo contabilizado en la cuenta pago a cuotapartistas, más el pago a cuotapartistas con certificados incluido en el patrimonio al inicio. Durante el ejercicio 2012 no se produjeron rescates de cuotapartes.

Nota 10 - Cuentas de orden y contingencia

El saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Cuotapartistas (10.1)	646.564.503
Administración efectivo de terceros (10.2)	6.507.945
Administración valores de terceros	200.000
	<u>653.272.448</u>

10.1 Cuotapartistas

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

Beneficiarios Art. 27	81.379.554
Recursos	380.021.474
Banco Central del Uruguay	36.620.953
Contingencia	6.994.127
Obligacionistas	111.920.982
Otros acreedores	29.627.412
	<u>646.564.502</u>

10.2 Administración de medios de pagos de terceros

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.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 11 - Otros resultados operativos

Corresponde sustancialmente a la cobranza por la liquidación del Banco General de Negocios (en liquidación en Argentina).

Nota 12 - Reversión de provisiones

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 el Fondo tenía contabilizada una provisión por contingencias fiscales. En el presente ejercicio dichas contingencias prescribieron motivo por el cual se revirtió la correspondiente provisión.

El informe fechado el 20 de mayo de 2013

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Deloitte S.C.
Juncal 1385, Piso 11
Montevideo, 11.000
Uruguay

Tel: +598 2916 0756
Fax: +598 2916 3317

www.deloitte.com/uy