



BANCO DE CRÉDITO

FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO BANCARIO

ESTADOS FINANCIEROS Y DICTAMEN DE AUDITORÍA

Al 31 de Diciembre de 2017

Ref.: 85/275/11-18

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Señores miembros de la
**Corporación de Protección del
Ahorro Bancario**
Presente

Opinión con Abstención

Hemos auditado el Estado de Situación Financiero del Situación Banco de Crédito - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados, Otros Resultados Integrales, el Estado Flujo de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas N° 1 a 7. Los referidos estados financieros son de responsabilidad de la Corporación de Protección del Ahorro Bancario y han sido inicialados por nuestra firma a los únicos efectos de su identificación en relación al presente informe.

Debido a la importancia de las situaciones mencionadas en los párrafos de “fundamento de la opinión con abstención”, el alcance de nuestro trabajo ha tenido limitaciones significativas para formarnos una opinión, y por lo tanto no expresamos una opinión sobre los estados Financieros de Banco de Crédito – Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario al 31 de diciembre de 2017 referidos en el primer párrafo.

Fundamento de la Opinión con Abstención

El Banco de Crédito – Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario no ha constituido provisión alguna por la situación descrita en la Nota 2f), ya que no ha podido cuantificar las obligaciones tributarias netas generadas hasta la fecha en vigencia de la Ley N°18.083 aprobada el 27 de diciembre de 2006.

No contamos con evidencia suficiente y apropiada para formarnos una opinión sobre la integridad de los activos que son propiedad del fondo, tal como se menciona en la Nota 3.5.



Párrafo de Énfasis

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 financieras, en sus aspectos relevantes indicados en la Nota 2. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados financieros 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), en virtud del vencimiento del plazo de vigencia del Fondo el 18 de mayo de 2016, por resolución de la Corporación de Protección del Ahorro Bancario D/03/2018 se dispuso prorrogar por el término de 3 años a partir del 19 de mayo de 2016, el plazo de Banco de Crédito – Fondo de Recuperación de patrimonio bancario, que expirará, en consecuencia, el 18 de mayo de 2019.

Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros

La Corporación de Protección del Ahorro Bancario, administradora de Banco de Crédito - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo a normas contables establecidas por el Reglamento de Funcionamiento del Fondo 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 financieras, en sus aspectos relevantes indicados en la Nota 2. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados financieros estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando dicho principio contable, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.



Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto se encuentran libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir el Informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los Estados Financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la corporación deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada en las notas explicativas, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de modo que logren una presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento planificados para la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Montevideo, 11 de octubre de 2018

CROWE



Verónica Seijo
Contadora Pública
N° CJPPU: 74.252



Alexandra Moyal
Contadora Pública
N° CJPPU: 47.358



BANCO DE CRÉDITO- FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO BANCARIO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresados en dólares estadounidenses)

		2017	2016
ACTIVO			
Activo Corriente	Nota		
Disponibilidades	3.1	9.940.457	9.744.692
Inversiones Temporarias	3.2	893.064	994.186
Previsión de Inversiones Temporarias	3.2	(29.830)	(29.328)
Créditos Sector No Financiero	3.3	66.545.002	66.518.140
Previsión Creditos Sector no Financiero	3.3	(66.545.002)	(66.518.140)
Créditos diversos	3.4	-	361.619
Bienes para la venta	3.5	2.760.325	2.760.325
Total Activo Corriente		13.564.016	13.831.494
TOTAL ACTIVO		13.564.016	13.831.494
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Diversas	3.6	5.668.742	5.671.422
Previsiones	3.7	928.319	928.319
Total Pasivo Corriente		6.597.061	6.599.741
TOTAL PASIVO		6.597.061	6.599.741
PATRIMONIO			
Patrimonio Inicial		247.705.593	247.705.593
Pagos a cuotapartistas	5	(389.667.479)	(389.667.479)
Ajustes al patrimonio		257.720	257.720
Result. Acum. de ejercicios anteriores		148.935.919	149.351.503
Resultados del Ejercicio		(264.798)	(415.584)
TOTAL PATRIMONIO		6.966.955	7.231.753
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.564.016	13.831.494
Cuentas de orden y contingencia deudoras (Nota 5)		137.482.416	137.482.416
Cuentas de orden y contingencia acreedoras (Nota 5)		137.482.416	137.482.416

Las notas 1 a 7 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

STAVROS MOTAL Y ASOCIADO.
Iniciado a los efectos
de su identificación.

Cra. Mercedes Soto
Técnico 1

Cra. Gabriel Lemus
Administrador Delegado

**BANCO DE CRÉDITO- FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO
BANCARIO**

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

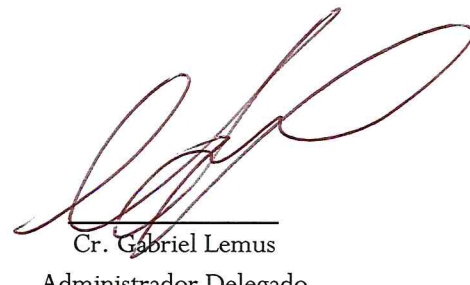
(cifras expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos Operativos Netos			
Renta de Inversiones	6.1	58.954	64.760
		<u>58.954</u>	<u>64.760</u>
Gastos de Administración y ventas			
Honorarios profesionales		(10.093)	(22.406)
Impuestos tasas y contribuciones		(13.897)	(23.499)
Otros gastos operativos		(11.490)	(111.431)
Servicios contratados		(5.288)	(47.629)
		<u>(40.768)</u>	<u>(204.965)</u>
Resultados Diversos			
Desafectación provisiones		13.112	34.943
Otros resultados		(378.502)	8.459
Resultados por Juicios		15.000	(202.830)
		<u>(350.390)</u>	<u>(159.428)</u>
Resultados Financieros			
Diferencia de cambio (Nota 2.f)		91.644	(1.423)
Gastos bancarios		(24.095)	(25.308)
Perdida por Diferencia de Valuación		(143)	(89.220)
		<u>67.406</u>	<u>(115.951)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		(264.798)	(415.584)

Las notas 1 a 7 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



Cra. Mercedes Soto
Técnico 1


Cr. Gabriel Lemus
Administrador Delegado

BANCO DE CRÉDITO- FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO BANCARIO
OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	(264.798)	415.584
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Otros Resultados Integrales, netos de Impuesto a la Renta	-	-
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL	(264.798)	415.584

Las notas 1 a 7 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.


STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



Cra. Mercedes Soto
Técnico 1




Cr. Gabriel Lemus
Administrador Delegado


BANCO DE CRÉDITO- FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO BANCARIO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresados en dólares estadounidenses)

	Patrimonio inicial	Pagos a cuotapartistas	Ajustes al patrimonio	Resultados Acumulados	Total Cuotapartistas
Patrimonio Inicial	247.705.593				247.705.593
Pagos a cuotapartistas		(389.667.479)			(389.667.479)
Ajustes al Patrimonio			257.720		257.720
Resultados acumulados				148.935.919	148.935.919
SALDOS al 31/12/16	247.705.593	(389.667.479)	257.720	148.935.919	7.231.753
Patrimonio Inicial	-				-
Pagos a cuotapartistas		-			-
Resultado del ejercicio				(264.798)	(264.798)
Modificaciones del ejercicio	-	-	-	(264.798)	(264.798)
Patrimonio Inicial	247.705.593				247.705.593
Pagos a cuotapartistas		(389.667.479)			(389.667.479)
Ajustes al Patrimonio			257.720		257.720
Resultados acumulados				148.671.121	148.671.121
SALDOS FINALES al 31/12/2017	247.705.593	(389.667.479)	257.720	148.671.121	6.966.955

Las notas 1 a 7 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.


STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Iniciado a los efectos
de su identificación.

Cra. Mercedes Soto
Técnico 1



Cr. Gabriel Lemus
Administrador Delegado

BANCO DE CRÉDITO- FONDO DE RECUPERACIÓN DEL PATRIMONIO BANCARIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(cifras expresados en dólares estadounidenses)


	2017	2016
DEFINICION DE FONDOS : Disponibilidades y Equivalentes		
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>		
Resultados del ejercicio	(264.798)	(415.584)
<i>Ajustes</i>		
Reversión de provisiones	(13.112)	(34.943)
Resultado por diferencia de cotización de valores	(58.787)	24.458
Renta Valores	58.930	64.760
Diferencia de cambio real de efectivo y equivalentes	(37.883)	-
Otros resultados	390.136	-
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>		
Variación Activos Operativos	86.076	123.931
Variación Pasivos Operativos	(2.680)	(221.851)
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIONES	157.882	(459.229)
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIONES</u>		
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DE INVERSIONES	-	-
<u>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DEL FINANCIAMIENTO</u>		
TOTAL FONDOS PROVENIENTES DEL FINANCIAMIENTO	-	-
AUMENTO / DISMINUCION DEL FLUJO NETO DEL EFECTIVO	157.882	(459.229)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	9.744.692	10.203.921
Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio y reexpresión por inflación en el efectivo y equivalentes de efectivo		
Diferencia de cambio real de efectivo y equivalentes	37.883	
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	9.940.457	9.744.692

Las notas 1 a 7 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Iniciado a los efectos
de su identificación.



Cra. Mercedes Soto
Técnico 1



Cr. Gabriel Lemus
Administrador Delegado

BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información básica sobre el Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

a. Naturaleza jurídica

Banco De Crédito – Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario (en adelante Fondo) es un fondo de recuperación del patrimonio bancario creado por la Ley N° 17.613 del 27 de diciembre de 2002, que se rige 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 por el Reglamento de Funcionamiento aprobado por el BCU a través de la Resolución D/126/2003 de 28 de febrero de 2003; considerando las modificaciones efectuadas por la Resolución D/493/2003 de 14 de agosto de 2003.

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

Por disposición del artículo 50 de la Ley N° 18.401 de 24 de octubre de 2008 se estableció que 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 18 de mayo de 2016 los Directorios de ambos organismos acordaron la transferencia de la gestión del Banco de Crédito – Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario.


El Fondo fue constituido por un plazo de vigencia de diez años contados desde la efectiva transferencia de los activos, pudiendo extenderse si dichos activos no se hubieran podido recuperar. En virtud del vencimiento del plazo el 18 de mayo de 2016, y por resolución de la Corporación de Protección del Ahorro Bancario D/03/2018 se dispuso prorrogar por el término de 3 años a partir del 19 de mayo de 2016, el plazo de Banco de Crédito – Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario, el que expirará, en consecuencia, el 18 de mayo de 2019.

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 activos que ha recibido del Banco De Crédito S.A. (actualmente en liquidación) en virtud de la transferencia de pleno derecho dispuesta por el artículo 24 de la citada ley y la resolución del BCU que declara la disolución y liquidación de dicho banco.

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

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS S.R.L.
Inicialado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables utilizadas

a. Base de preparación de los estados contables

Los presentes estados contables fueron formulados de acuerdo con el Reglamento de funcionamiento mencionado en la Nota 1.a) y en lo no previsto por éste, por normas contables análogas a las emitidas por el BCU para la regulación y control de las empresas de intermediación financiera. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podían 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.

b. Criterio general de valuación

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

Los inmuebles fueron valuados de acuerdo a los criterios comentados en Nota 3.5.

c. Unidad de medida

De acuerdo con lo establecido por el Reglamento de funcionamiento, 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.

d. Cuentas en moneda nacional y en otras monedas

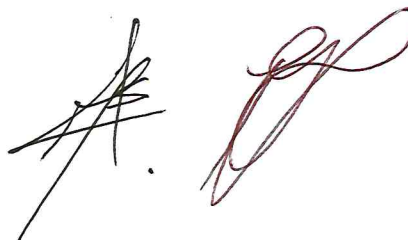
Las operaciones en moneda diferente al dólar estadounidense se contabilizaron por su equivalente en dicha moneda en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.

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\$ 0,0348, es decir 1 dólar = \$ 28,764.
- Saldos en Euros, considerando el arbitraje 1 Euro = US\$ 1,20135.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

e. Determinación de resultados

Para la determinación de los resultados se aplicó el principio de lo devengado tanto para el reconocimiento de los ingresos como para la imputación de los gastos, salvo para los ingresos por cobranzas para los que se siguió el criterio de lo percibido.

f. Impuestos

Con fecha 13 de julio de 2005, a través de la resolución D/382/2005, el Banco Central del Uruguay dispuso enviar una nota al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), haciéndole saber que entiende que los Fondos de Recuperación de Patrimonio Bancario no han devengado ni devengarán obligaciones tributarias por concepto de Impuesto al Patrimonio y de Impuesto a la Renta de la Industria y el Comercio.

Esta conclusión se fundamenta en que el patrimonio de dichos Fondos lo constituyen los valores actuales de las cuotapartes; los activos son propiedad de los cuotapartistas y tienen como destino el rescate de sus acreencias, luego de cancelar los pasivos de los Fondos y – adicionalmente – los Fondos solamente obtendrían utilidad luego de haber satisfecho en un 100% a sus acreedores y cuotapartistas. Mientras tanto se administran las realizaciones de activos a fin de obtener la mejor recuperación para los cuotapartistas, no persiguiéndose una finalidad lucrativa en sí misma.

Adicionalmente, en el numeral 2) de la parte dispositiva de la citada resolución, se aprueba como criterio fiscal adoptar por los Fondos de Recuperación de Patrimonio Bancario, con carácter transitorio, el precedentemente expuesto, hasta que el Poder Ejecutivo se expida sobre el mismo.

El 27 de diciembre de 2006 se aprobó la ley N° 18.083, la cual en su artículo 108, faculta al Poder Ejecutivo a exonerar de impuestos a los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario (no comprende al Impuesto al Valor Agregado). Dicha facultad fue utilizada a través del artículo 25 del Decreto 208/007 del 18 de junio de 2007 en el cual el Poder Ejecutivo exonera de impuestos a los Fondos de Recuperación de Patrimonio Bancario a partir del 1° de julio de 2007, excluyendo al Impuesto al Valor Agregado.

Tal como se dispone en la ley mencionada en el párrafo anterior, se otorga a los Fondos una exoneración, por lo cual; contrario a la argumentación de la Administración de los Fondos; el Poder Legislativo no determina una retroactividad en la facultad otorgada al Poder Ejecutivo. Como consecuencia de lo expresado, las autoridades del Fondo comenzaron a determinar conjuntamente con las autoridades competentes la cuantía de los impuestos a pagar hasta la entrada en vigencia de la Ley 18.083 (luego de promulgada la Ley 18.341, la determinación de dicha cuantía pasó a ser acordada entre el MEF y las autoridades fiscales competentes).

El 31 de agosto de 2008 se promulgó la Ley 18.341 en la cual a través del Artículo 28 se faculta al MEF a aportar a los Fondos (con el producido de los rescates correspondientes a la cuotaparte del Estado) los fondos necesarios para la cancelación de sus obligaciones tributarias.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

En el ejercicio 2009 se resolvió la situación fiscal de los restantes Fondos de Recuperación de Patrimonio Bancario, determinándose la cuantía de las obligaciones tributarias y cancelándose las mismas mediante el aporte de los fondos necesarios realizado por el MEF (haciendo uso de la facultad otorgada en Artículo 28 de la Ley 18.341).

Si se aplicaran criterios similares a los expuestos anteriormente para la determinación de las obligaciones tributarias del Fondo, el importe de las mismas ascendería a aproximadamente US\$ 80.000.000.

Por otra parte, los pagos efectuados por el Fondo al MEF en su carácter de cuotapartista han ascendido a aproximadamente US\$ 42.150.000. Hasta la fecha, el MEF ha destinado US\$ 15.800.000 para la cancelación de las Obligaciones tributarias del Fondo.

Por todo lo expuesto hasta el momento, y en virtud de que la Dirección de los Fondos desconoce el monto de las obligaciones tributarias netas finales a ser determinado entre la DGI y el MEF, así como el monto final que eventualmente aportaría dicho Ministerio, no se ha constituido provisión a fecha de cierre de ejercicio por este concepto.

g. 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 - Información de partidas del estado de situación patrimonial

3.1 Disponibilidades

	2017
Caja	234
Banco Central del Uruguay	9.766.473
Banco de la República Oriental del Uruguay	186.662
Bolsa de Valores de Montevideo	49.757
Scotiabank Uruguay	8.746
Afectado a cubrir cuotapartes por contingencias (*)	<u>(71.415)</u>
	<u>9.940.457</u>

(*) Afectado a cubrir cuotapartes por contingencias: importe afectado a cubrir rescate de cuotapartes contingentes.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.

BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3.2 Inversiones temporarias

En este capítulo se han expuesto los valores públicos y colocaciones en el sector financiero, según el siguiente detalle:

	2017
Valores públicos	893.064
Previsión UI afectadas en BHU-ANV	(29.830)
Colocaciones en el sector financiero	104.498
Previsión colocaciones en el sector financiero	(104.498)
	<hr/> 863.234

Valores públicos

Dentro de este rubro se incluyen principalmente:

- Valores públicos de libre disponibilidad por US\$ 694.039 que se han valuado a valor nominal dado que los mismos se utilizarán para pagar a los cuotapartistas. En el acuerdo colectivo firmado con los cuotapartistas, éstos “manifiestan expresamente su aceptación como medio de pago de dichos instrumentos por su valor nominal”.
- Obligaciones Hipotecarias Reajustables depositadas en B.R.O.U. afectadas en garantía de organismos públicos, de acuerdo a los siguientes valores nominales:
 - a. Serie A 43.262
 - b. Serie B 4.367
 - c. Serie C 84

Su valor contable es de \$4.866.726 (USD169.195) que surge de aplicar la última cotización publicada por el B.H.U.

Colocaciones en el sector financiero

Corresponde a la cuotaparte en el Banco La Caja Obrera Fondo de Recuperación Patrimonio Bancario (en liquidación) por US\$ 278.356 de valor original deducido los pagos recibidos US\$ 173.858 (US\$ 51.078 en efectivo y US\$ 122.780 en certificados de depósitos del Nuevo Banco Comercial S.A.). El saldo pendiente de cobro (US\$ 104.498) se ha provisionado totalmente.

3.3 Créditos sector no financiero

El saldo corresponde a los préstamos otorgados originariamente por el Banco de Crédito S.A. y el Banco Pan de Azúcar S.A., según se detalla:

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2017
Banco de Crédito	1.672.881
Banco Pan de Azucar	64.872.121
	66.545.002

Los créditos se encuentran totalmente provisionados debido al atraso que registra cada deudor.

Según expediente N°2015-05-1-02478 de la Gerencia de servicios institucionales del Banco Central del Uruguay, el 13 de noviembre de 2015 se acordó transferir la cartera de créditos en recuperación del Banco Pan de Azúcar (en liquidación) al Banco de Crédito-Fondo de Recuperación del Patrimonio por un total de U\$S 64.879.706

3.4 Créditos diversos

	Ref.	2017
Gastos reintegrar por comodatos	A	952.267
Otros créditos diversos		42.179
Bienes muebles entregados en comodato a cobrar	A	364.137
Alquileres a cobrar rescisión contrato MGAP en TGN	A	31.994
Previsiones gastos a reintegrar	B	(1.348.398)
Previsiones otros créditos diversos		(42.179)

Gastos a reintegrar por comodatos

El Fondo ha cedido en comodato a Organismos del Estado, inmuebles que se detallan en la Nota 3.5.

De acuerdo a los contratos firmados, los gastos que se paguen por parte de este Fondo sobre los Inmuebles dados en comodato, han de ser reembolsados por el organismo comodatario.


El saldo de este rubro (referencia “A”) representa el importe total de gastos abonados por el Fondo al 31 de diciembre de 2017 y los cuales han sido totalmente provisionado (referencia “B”).



Otros créditos diversos

Sustancialmente se compone de Retenciones de D.I.S.S.E. a cobrar por US\$42.179, que ha sido totalmente provisionada.

3.5 Bienes para la venta

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:


STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
 Inicialado a los efectos
 de su identificación.

BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Amortiza- ciones	Ajustes por tasaciones	Ajustes por valuación	Valores al cierre del ejercicio (1+2-3- 4+5+6)
	1	2	3	4	5	6	
Inmuebles							
Adquiridos en recuperación de créditos	102.435	-	-	-	-	-	102.435
Bienes propios anteriores al 31.12.2003	2.657.886	-	-	-	-	4	2.657.890
Sub total	2.760.321	-	-	-	-	4	2.760.325

En bienes de uso para la venta se reflejan:

- a. bienes recibidos en recuperación de créditos por US\$ 72.435 contabilizados por su valor de ingreso en dólares estadounidenses.
- b. bienes recibidos en recuperación de créditos por US\$ 30.000 que están contabilizados por su valor de ingreso en dólares norteamericanos, no se cuenta con tasación.
- c. bienes que fueron tasados al momento de adquisición y reflejan el valor de tasación por US\$ 2.653.333. Dentro de estos bienes se incluyen inmuebles con contratos de comodatos por un valor de US\$ 2.633.333, los cuales se detallan a continuación:

Padrón	Dirección	Localidad	Comodatario
815 / 001 (Planta Baja)	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 002	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 101	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 301	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 401	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 501	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
815 / 601	18 de julio N° 1451	Montevideo	Ministerio de Desarrollo Social
132	Uruguay 627	Salto	Banco de Previsión Social

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
 Inicialado a los efectos
 de su identificación.

BANCO DE CRÉDITO— FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- d. bienes por US\$ 4.553, valuados al valor de adquisición en pesos actualizados., deducidas las amortizaciones acumuladas y convertidos a dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2011.
- e. Por imperio de la Ley 18877 del 29 de diciembre de 2011 el Estado transfirió a título gratuito los padrones 858 y 17813 de Kiyu, San José, al Instituto Nacional de Colonización. El BDC-FRPB titular de dichos inmuebles no fue notificado. Hemos planteado al MEF la situación y contabilizado al cierre del Balance del 31 de diciembre de 2015 un activo totalmente provisionado por U\$S 586.264.- basándose en tasaciones de donaciones anteriores.

La gerencia ha firmado una promesa de dación de los bienes disponibles para la venta con el Ministerio de Economía y Finanzas, principal cuotapartista, mediante la cual se acordó que el valor de realización de los mismos será la suma de las tasaciones catastrales asignadas a cada valor contable de los bienes para la venta con el valor catastral de los mismos, verificando que no han sido expuestos a deterioro alguno.

3.6 Obligaciones diversas

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	2017
Pagos retenidos a cuotapartistas	4.629.151
Depósitos. no identificados	687.720
Cuentas a Pagar	8.254
Honorarios Profesionales	4.383
Otros	339.234
	<hr/> 5.668.742

Pagos retenidos a cuotapartistas

En esta cuenta se incluyen los pagos efectuados a cuotapartistas, que aún no se han entregado a los mismos.

Depósitos no identificados

Al 31 de diciembre de 2017 existen depósitos pendientes de regularizar por US\$ 687.720 sobre los cuales no se ha recibido copia del comprobante y por lo tanto no ha sido posible identificar al titular del pago.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Iniciado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3.7 Previsiones

En este capítulo se incluyen las siguientes partidas:

- a. Previsiones constituidas por litigios laborales, estimadas por la Dirección en base a información proporcionada por los profesionales que llevan las causas en representación del Fondo por US\$ 783.455.
- b. Previsiones por US\$ 144.864 originadas en operaciones de reembolso ALADI, provenientes del Banco de Crédito S.A. (En liquidación), no verificadas por este Fondo, y sobre las cuales no se ha recibido ninguna reclamación hasta la fecha.

Nota 4 - Cuotapartistas

La evolución de este capítulo se presenta en el Estado de evolución de cuotapartistas.

Nota 5 - Cuentas de orden

La composición de este capítulo al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	2017
Cuotapartistas	126.660.842
Administración de valores	10.167.920
Deudores por créditos castigados no convenidos	116.582
Inversiones castigadas	537.072
	<hr/> 137.482.416

Administración de valores

Corresponden a los saldos de los rubros por Administración de valores que surgen de los registros contables del Banco de Crédito S.A. (En liquidación) y que se encuentran desactualizados.

Deudores por créditos castigados no convenidos

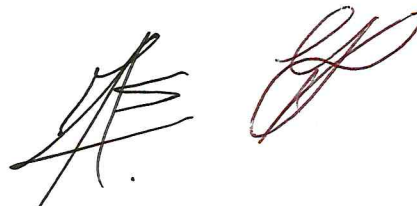
Créditos otorgados por el Banco de Crédito S.A. (actualmente en liquidación) que tienen más de dos años de vencidos al inicio del Fondo y sobre los cuales no se han concretado ningún acuerdo de pago.

El inventario de estos créditos no se encuentra conciliado con la documentación de respaldo correspondiente.

Inversiones castigadas

Inversiones en papeles negociables privados, cuyos emisores no han cumplido con los pagos y tienen más de dos años de vencidas al inicio del Fondo.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.



BANCO DE CRÉDITO– FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Cuotapartistas

En este rubro se presenta el monto de cuotapartes no satisfechas, cuya evolución es la siguiente:

Saldo inicial de cuotapartistas	516.328.321
Rescates de cuotapartes (1.3.2003 - 31.12.2003)	(210.562.138)
Rescates de cuotapartes (1.1.2004 - 31.12.2004)	(122.213.832)
Rescates de cuotapartes (1.1.2005 - 31.12.2005)	(156.449)
Rescates de cuotapartes (1.1.2006 - 31.12.2006)	(73.285)
Rescates de cuotapartes (1.1.2008 - 31.12.2008)	(26.027.119)
Rescates de cuotapartes (1.1.2009 - 31.12.2009)	(22.510.678)
Rescates de cuotapartes (1.1.2010 - 31.12.2010)	(1.148.622)
Rescates de cuotapartes (1.1.2013 - 31.12.2013)	(4.753.926)
Rescates de cuotapartes (1.1.2014 - 31.12.2014)	(1.078.109)
Rescates de cuotapartes (1.1.2015 - 31.12.2015)	(1.143.321)
	<u>(389.667.479)</u>
Saldo final de cuotapartistas	126.660.842

La composición por cuotapartista es la siguiente:

Ministerio de Economía y Finanzas	106.414.908
Banco Central del Uruguay	20.047.317
Contingentes	198.617
	<u>126.660.842</u>

Nota 6 - Información referente al estado de resultados

6.1 Rentas por inversiones

Ingresos producidos por cupones cobrados sobre Bonos del Tesoro propiedad del Fondo.

NOTA 7 – Hechos Posteriores

No se han producido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de aprobación de los presentes estados financieros que pudieran ocasionar modificaciones a los mismos.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS
Inicialado a los efectos
de su identificación.