

Banco La Caja Obrera -
Fondo de Recuperación del
Patrimonio Bancario

Estados contables correspondientes al
período de once meses finalizado el 30 de
noviembre de 2010 e informe de
auditoría independiente

Banco La Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario

Estados contables correspondientes al período de once meses finalizado el 30 de noviembre de 2010 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 Gerente de Servicios Institucionales
del Banco Central del Uruguay

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 30 de noviembre de 2010, los correspondientes estado de resultados, de flujos de efectivo y de evolución de cuotas partistas por el periodo de once meses 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.

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 140 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 170.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.

Opinión

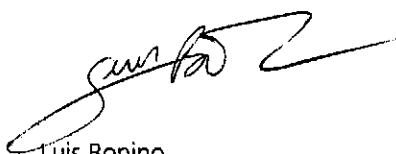
Los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial de Banco la Caja Obrera - Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario al 30 de noviembre de 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al período de once meses 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.

26 de enero de 2011



Luis Bonino
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU N° 30.442



Banco Caja Obrera
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

Estado de situación patrimonial
al 30 de noviembre de 2010
(en dólares estadounidenses)

	Nota	2010
Activo		
Disponibilidades	3	5.054.145
Créditos diversos	4	67.235
Bienes para la venta	5	114.000
Total del activo		5.235.380
Pasivo y cuotapartistas		
Obligaciones diversas	6	15.246
Provisiones	7	83.049
Previsiones	8	71.014
Total del pasivo		169.309
Cuotapartistas		
Patrimonio inicial	9	83.489.979
Pagos a cuotapartistas	10	(67.317.621)
Ajustes al patrimonio		(7.823.366)
Resultados acumulados		(3.134.227)
Resultado del período		(148.694)
Total de cuotapartistas		5.066.071
Total del pasivo y cuotapartistas		5.235.380
Cuentas de orden y contingencias deudoras	11	74.172.779
Cuentas de orden y contingencias acreedoras	11	74.172.779

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

El informe fechado el 26 de enero de 2011
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C. *RF*

Banco Caja Obrera
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

Estado de resultados
por el período de once meses
finalizado el 30 de noviembre de 2010
(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos netos		
Resultados por venta de bienes para la venta	12	779.648
Ingresos por reclasificación de cuotapartes		288.945
Ganancias financieras		9.688
		<u>1.078.281</u>
Gastos de administración		
Retribuciones al personal y cargas sociales		(360.203)
Impuestos tasas y contribuciones		(295.914)
Honorarios profesionales		(107.087)
Gastos judiciales		(91.344)
Pérdidas por juicios laborales		(37.568)
Servicio de procesamiento de datos		(36.943)
Otros gastos operativos		(332.126)
		<u>(1.261.186)</u>
Resultados diversos		
Ganancias por servicios prestados		30.311
Pérdidas por baja de bienes para la venta		(8.000)
		<u>22.311</u>
Resultados financieros		
Diferencia de cambio	2f	11.900
Resultado del período		<u><u>(148.694)</u></u>

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


El informe fechado el 26 de enero de 2011
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Banco Caja Obrera
Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario

Estado de flujo de efectivo
por el período de once meses
finalizado el 30 de noviembre de 2010
(en dólares estadounidenses)

	Nota	2010
Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		
Ingresos por venta de bienes para la venta	12	2.676.914
Pérdidas por juicios laborales	1c	(37.568)
Sueldos, beneficios y aportes		(360.203)
Honorarios profesionales		(107.087)
Servicios de procesamiento de datos		(36.943)
Otros egresos operativos		(332.126)
Impuestos, tasas y contribuciones		(295.914)
Gastos judiciales		(91.344)
Variaciones operativas		512.859
Total de flujo de efectivo proveniente de actividades operativas		1.928.586
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión		
Desafectación de depósitos overnight		1.281.666
Total flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión		1.281.666
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		
Ingreso de fondos por cuotas contingentes		110.514
Total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		110.514
Flujo neto de fondos		3.320.766
Fondos en efectivo al inicio del período		3.263.650
Fondos brutos en efectivo al final del período	3	6.584.416
Afectado a estimación de contingencias futuras	3	(1.530.271)
Fondos netos en efectivo al final del período	3	5.054.145

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

El informe fechado el 26 de enero de 2011
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C. 

Estado de evolución de cuotapartistas
por el período de once meses
finalizado el 30 de noviembre de 2010
(en dólares estadounidenses)

Concepto	Patrimonio inicial	Pago a cuotapartistas	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total cuotapartistas
Saldos iniciales					
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				(3.219.714)	(3.219.714)
	83.489.979	(67.317.621)	(7.823.366)	(3.219.714)	5.129.278
Modificaciones del período					
Ajustes al Patrimonio				85.487	85.487
Pago a cuotapartistas					-
Resultado del período				(148.694)	(148.694)
				(63.207)	(63.207)
Saldos finales					
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				(3.282.921)	(3.282.921)
TOTALES	83.489.979	(67.317.621)	(7.823.366)	(3.282.921)	5.066.071

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

Notas a los estados contables correspondientes al período de once meses finalizado el 30 de noviembre de 2010

(Importes expresados en dólares estadounidenses, salvo indicación expresa)

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

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 regirá 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.

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 30 de noviembre de 2010,
- menos los pagos efectuados a los cuotapartistas hasta el 30 de noviembre de 2010.

d) Determinación de Resultados

Para la determinación de los resultados del período 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 ejercicio que se originaron los activos y pasivos, han sido reconocidos en el período 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 30 de noviembre de 2010, según el siguiente detalle:

- Los saldos en moneda nacional considerando la cotización de \$ 1 = US\$ 0.050125, es decir 1 US\$ = \$ 19.950

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.

El informe fechado el 26 de enero de 2011

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

La Dirección del Fondo, revisó la estimación y resolvió mantener el valor de la reserva.

A los efectos de realizar la estimación se considera el universo de juicios y/o reclamaciones existentes al 31 de octubre de 2010, 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 cuotas partes para contingencias futuras, es administrada por la Dirección del Fondo y se exponen en el rubro Disponibilidades por valor de US\$ 1.530.271 (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

La composición del saldo al 30 de noviembre de 2010 es la siguiente:

Caja	501
Corresponsales locales	603.481
Banco Central del Uruguay	5.979.133
Banco de la República Oriental del Uruguay	1.301
	<u>6.584.416</u>
Afectado a estimación contingencias futuras (2g)	(1.530.271)
	<u>5.054.145</u>

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\$ 1.530.271.

Nota 4 - Créditos diversos

El saldo incluido en este capítulo corresponde a saldos pendientes de cobro por venta de inmuebles

Nota 5 - Bienes para la venta

La composición del saldo al 30 de noviembre de 2010 es la siguiente:

Inmuebles	111.000
Otros bienes para la venta	3.000
	<u>114.000</u>

Inmuebles

Se compone bienes propiedad del Banco la Caja Obrera antes del 27 de diciembre de 2002.

Se posee el 40% indiviso de los padrones 1287 y 1463, que no se incluyen en el saldo contable por no disponer de información confiable de su valor.

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

	Valores al inicio	Altas	Bajas	Valores al 30.11.2010
Inmuebles				
Adquiridos en recuperación de créditos	120.600	-	(120.600)	-
Bienes propios anteriores al 31.12.02	2.172.967	-	(2.061.967)	111.000
Sub total	2.293.567	-	(2.182.567)	111.000
Otros bienes para la venta				
Adquiridos en recuperación de créditos	8.700	-	(8.700)	-
Bienes propios anteriores al 31.12.02	6.000	-	(3.000)	3.000
Sub total	14.700	-	(11.700)	3.000
Obras de arte	3.300		(3.300)	-
Total	2.311.567	-	(2.197.567)	114.000

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

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

La Dirección del Fondo 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 continúa 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

La composición del saldo al 30 de noviembre de 2010 es la siguiente:

Cuentas a pagar (6.1)	5.007
Acreedores fiscales (6.2)	2.356
Acreedores sociales (6.3)	7.883
	<u>15.246</u>

(6.1) Corresponde a remuneraciones a pagar por el mes de noviembre 2010, saldos pendientes con proveedores y otros Fondos al cierre del periodo.

(6.2) Corresponde a saldo de retenciones a pagar del mes de noviembre de 2010.

El informe fechado el 26 de enero de 2011
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C. *DC*

(6.3) Corresponde a las retenciones al personal y aportes sociales correspondientes al mes de noviembre de 2010.

Nota 7 - Provisiones

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

Nota 8 - Previsiones

El saldo de provisiones corresponde a indemnización por despidos y para litigios laborales.

Nota 9 - Patrimonio al inicio

El patrimonio al inicio 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	(18.227.221)
Patrimonio al Inicio	<u>83.489.979</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 final del Banco La Caja Obrera al 31.12.2002.

Nota 10 - Pagos a cuotapartistas

No se efectuaron rescates parciales de cuotapartes en el periodo.

Nota 11 - Cuentas de orden y contingencia

La composición del saldo al 30 de noviembre de 2010 es la siguiente:

Cuotapartistas (11.1)	72.746.658
Administración de medios de pagos de terceros (11.2)	1.139.521
Valores de terceros (11.3)	286.600
	<u>74.172.779</u>

(11.1) Cuotapartistas

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

Beneficiarios Art. 27	30.011.596
Recursos	36.839.060
Banco Central del Uruguay	3.117.892
Contingencia	1.007.338
Otros Acreedores	1.770.772
	<u>72.746.658</u>

El informe fechado el 26 de enero de 2011
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

(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 cuotas partes propiedad del Estado, y que se encuentran depositados en cajas de ahorro en el Nuevo Banco Comercial S.A.

(11.3) Valores de terceros

El saldo el rubro corresponde exclusivamente a los valores de terceros informados por el Nuevo Banco Comercial, identificados a través de la lectura de los convenios realizados por el Fondo. Se dieron de baja los valores contables para los cuales no se contaba con un inventario que respaldara el importe registrado.

Nota 12 - Resultado por venta de bienes para la venta

El saldo del rubro se compone sustancialmente del resultado por la enajenación del inmueble Padrón N° 3.157 del Departamento de Montevideo (Casa Central del Ex Banco La Caja Obrera). Dicho resultado (US\$ 556.000) surge de la diferencia entre el precio de venta (US\$ 2.601.000) y su valor neto contable al momento de la venta US\$ 2.045.000.