

BANCO LA CAJA OBRERA S.A.
- FONDO DE RECUPERACION DEL PATRIMONIO BANCARIO -

CONTENIDO

- 1 Informe de Compilación**
- 2 Estados Contables al 30 de junio de 2005 (NO AUDITADOS)**
 - ✓ Estados de Situación Patrimonial
 - ✓ Estado de Resultados
 - ✓ Cuadro de Bienes para la venta
 - ✓ Estado de Evolucion de Cuotapartes
 - ✓ Estado de Origen y Aplicación de Fondos
 - ✓ Notas a los Estados Contables

Abreviaturas

US\$ – Dólares estadounidenses

INFORME DE COMPILACION

**Señores Liquidadores de
Banco La Caja Obrera S.A.- Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario -
Presente.-**

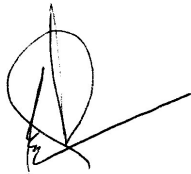
1. Hemos compilado los estados contables adjuntos de Banco La Caja Obrera S.A.- Fondo de Recuperación de Patrimonio Bancario - (en adelante El Fondo) por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2005, compuestos por el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2005 al 30 de junio de 2005, Cuadro de Bienes para la Venta, Estado de Evolución de Cuotapartes, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Notas a los referidos estados contables.
2. Los estados contables referidos han sido preparados de acuerdo con 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.
3. Los liquidadores del Fondo son responsables por las afirmaciones contenidas en los referidos estados contables, contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento Nro. 7 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.
4. Nuestra compilación fue realizada de acuerdo con las normas establecidas en el Pronunciamiento N° 7 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay. Estas normas no requieren la aplicación de todos los procedimientos necesarios para realizar una auditoria o revisión sobre la situación patrimonial, los resultados y el origen y la aplicación de fondos del período indicado anteriormente. En consecuencia, no emitimos opinión respecto a los estados contables de Banco La Caja Obrera S.A. – Fondo de Recuperación del Patrimonio Bancario – antes mencionados.

5. Dejamos constancia de que:

- a) No se han efectuado ajustes a los estados contables del Fondo para que estos reflejen en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.
- b) Los estados contables fueron preparados con el único fin de ser presentados ante el Banco Central del Uruguay.
- c) La relación que mantenemos con el Fondo es la de contadores públicos independientes.

Montevideo, 14 de setiembre de 2005

Timbre profesional en
el original



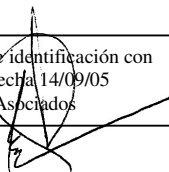
Cr. Hugo Gubba
CP. 42.437

BANCO LA CAJA OBRERA S.A.
- FONDO DE RECUPERACIÓN DE PATRIMONIO BANCARIO -
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL "NO AUDITADO"
PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2005
Expresado en dólares estadounidenses

	U\$S		U\$S
ACTIVO		PASIVO	
<u>Activo Corriente</u>		<u>Pasivo Corriente</u>	
Disponibilidades (Nota 3)	-	Deudas Diversas (Nota 9)	876,440
Inversiones Temporarias (Nota 4)	3,633,595	Total Pasivo Corriente	
Créditos - Sector Financiero (Nota 5)	1,272,186	876,440
Créditos - Sector No Financiero (Nota 6)	12,142,673		876,440
Créditos Diversos (Nota 7)	2,233,342	Cuotapartistas (Nota 10)	
Bienes para la venta (Nota 8)	5,897,123	Patrimonio Inicial	83,489,979
Total Activo Corriente		Pago a cuotapartistas	(39,817,621)
.....	25,178,919	Ajustes al Patrimonio	11,519,374
		Resultados Acumulados	(34,151,093)
		Resultado del Ejercicio	3,261,840
			24,302,479
	25,178,919		25,178,919
Cuentas de Orden y Contingencia (Nota 11)	148,028,450	Cuentas de Orden y Contingencia (Nota 11)	148,028,450

Los Anexos 1 a 3 y las notas 1 a 13 que se acompañan forman parte integral de estos estados contables

Firmado con fines de identificación con nuestro informe de fecha 14/09/05
 Cr. Hugo Gubba & Asociados

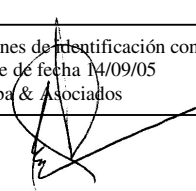


**BANCO LA CAJA OBRERA - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO -
ESTADO DE RESULTADOS "NO AUDITADO"
Por el periodo comprendido entre el 01 enero de 2005 al 30 de junio de 2005 (En dólares estadounidenses)**

	U\$\$	U\$\$
Ingresos Operativos Netos		
Desafectación de Previsiones (Nota 6)	4,552,671	
Ganancias Financieras	572,789	
Pérdidas Financieras	(684,136)	
Resultado por conversion (Nota 2f)	580,292	
Quitas por Convenios Firmados	(647,268)	4,374,348
Gastos de Administración		
Retribuciones al personal y Cargas Sociales	(243,508)	
Honorarios Profesionales	(70,918)	
Impuestos tasas y contribuciones	(24,754)	
Servicio de procesamiento de datos	(17,437)	
Comisiones por cobranzas	(607,885)	
Otros gastos operativos (Nota 13)	(148,006)	(1,112,508)
Resultado del ejercicio		3,261,840

Los Anexos 1 a 3 y las notas 1 a 14 que se acompañan forman parte integral de estos estados contables

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



**BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO -
Cuadro de bienes para la venta al 30 de Junio de 2005 "NO AUDITADO"
(Expresado en dolares estadounidenses)**

CONCEPTO		valor de mercado al 31-12-04
1)Inmuebles		
1.1) Adquiridos en recuperación de		
Carmelo	2653	11,600
Florida	8823/13073	21,000
Tacuarembó	2609	91,000
Montevideo	8777	40,000
Montevideo	126813/901	56,412
Montevideo	2275	15,000
Subtotal		235,012
1.2) Bienes propios anteriores al 31-12-2002		
Maldonado -	1463	-
Maldonado -	1287	-
Maldonado -	3960	-
Montevideo -	30449-302	27,533
Canelones -	590	3,885
Salto -	18814	46,500
Salto - Padron	7436	19,060
Salto - Padron	7387	93,725
Montevideo	415143/001	50,000
Rivera -	892	27,114
Rivera -	2412-101	7,142

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados

**BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO -
Cuadro de bienes para la venta al 30 de Junio de 2005 "NO AUDITADO"
(Expresado en dolares estadounidenses)
(Continuación)**

CONCEPTO		valor de mercado al 31-12-04
Durazno	8342	23,939
AGUADA	11927	100,000
BATLLE	274	61,000
CENTRAL	3157	2,045,000
CLUB FUNCRIOS.	87870	148,000
COCHERA	4148/219	3,000
COCHERA	4148/312	3,000
COCHERA	4148/116	3,000
COCHERA	4148/117	3,000
COCHERA	4148/118	3,000
COCHERA	4148/119	3,000
COCHERA	4148/018	3,000
COLON	45193	95,000
COLONIA	1837	285,000
DOLORES	1266	84,000
DURAZNO	1455	65,000
FLORIDA	1455	130,000
GERENTE DOLORES	2258	47,000
GERENTE MELO	1384	25,000
JUSTICIA	17650	30,000
LAS PIEDRAS	3476	190,000
MELO	1049	60,000
PANDO	843	160,000
PASO MOLINO	41283	75,000

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados

**BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO -
Cuadro de bienes para la venta al 30 de Junio de 2005 "NO AUDITADO"
(Expresado en dolares estadounidenses)
(Continuación)**

CONCEPTO		valor de mercado al 31-12-04
PAYSANDU	1917	166,000
RIVERA	1206	270,000
ROCHA	817	142,000
RONDEAU	6974/001	62,000
SALTO	5135	250,000
SAN JOSE	100645	175,000
TACUAREMBO	598	125,000
TRES CRUCES	48137/001	92,000
UNION	70443	170,000
Subtotal		5,371,898
SUB TOTAL		5,606,910
2) Muebles y Utiles		
Muebles y Utiles		273,913
SUB TOTAL		273,913
3) Vehiculos		
3.1) Adquiridos en recuperacion en recuperacion de creditos		
Camioneta Ford		4,000
3.2) Bienes propios anteriores al 31-12-2002		
Automoviles Nissan Sedan (3 automoviles)		9,000
SUB TOTAL		13,000

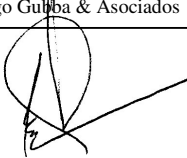
Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO - Cuadro de bienes para la venta al 30 de Junio de 2005 "NO AUDITADO" (Expresado en dolares estadounidenses) (Continuación)		
CONCEPTO		valor de mercado al 31-12-04
4) Obras de Arte		
BERNASCONI,FELIX		300
CASARES,ALEJANDRO		300
CASTELLS , JULIO ALBERTO		400
OLEO DR FERNANDEZ GOYECHEA S. CURTO		300
OLEO LA CASA ALCEU RIBEIRO 42 X		1,000
RIOS, HERNAIS		300
TEMPERA BOLEADA AVESTRUZES		-
TEMPERA EL VIEJO VIZCACHA		-
TEMPERA ENLAZADA POTROS		-
TEMPERA LA CARRETA		-
TEMPERA LA PULPERIA -		-
DINETTO, LINO "LA FAMILIA"		-
RIBEIRO, ALCEU "LA CASA"		700
SUB TOTAL		3,300
TOTAL GENERAL		5,897,123

Los Anexos 1 a 3 y las notas 1 a 13 que se acompañan forman parte integral de estos estados contables

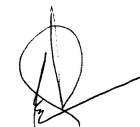
Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gulba & Asociados



ESTADO DE EVOLUCION DE CUOTAPARTES "NO AUDITADO"
BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DEL PATRIMONIO BANCARIO -
 Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero de 2005 al 30 de Junio de 2005
 (Expresado en dolares estadounidenses)

	CONCEPTO	CUOTAPARTES AL INICIO	PAGOS A CUOTAPARTES	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	CUOTAPARTES TOTALES
1	SALDOS INICIALES						
	Patrimonio Inicial	83,489,979					83,489,979
	Pagos a Cuotapartistas		(31,797,000)				(31,797,000)
	Ajustes al Patrimonio			4,672,374	-		4,672,374
	Resultados no Asignados					(27,220,644)	(27,220,644)
	SUB - TOTAL	83,489,979	(31,797,000)	4,672,374	-	(27,220,644)	29,144,709
2	MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL(Nota 10)						
3	SALDOS INICIALES MODIFICADOS	83,489,979	(31,797,000)	4,672,374	-	(27,220,644)	29,144,709
4	Ajustes al Patrimonio			6,847,000			6,847,000
5	Pago a Cuotapartistas (Nota 10)		(5,000,000)				(5,000,000)
6	Afectación por aumento cuota parte contingencia		(3,020,621)				
7	Ajustes a resultados de ejercicios anteriores					(6,930,448)	(6,930,448)
8	Resultado del periodo					3,261,840	3,261,840
	SUB TOTAL(4 A 7)	-	(8,020,621)	6,847,000	-	(3,668,608)	(1,821,608)
9	SALDOS FINALES						
	Patrimonio al cierre	83,489,979					83,489,979
	Pagos a Cuotapartistas		(39,817,621)				(39,817,621)
	Ajustes al Patrimonio			11,519,374			11,519,374
	Resultados no Asignados					(30,889,253)	(30,889,253)
	TOTALES	83,489,979	(39,817,621)	11,519,374	-	(30,889,253)	24,302,479

Los Anexos 1 a 3 y las notas 1 a 13 que se acompañan forman parte integral de estos estados contables



Firmado con fines de identificación con
 nuestro informe de fecha 14/09/05
 Cr. Hugo Gubba & Asociados

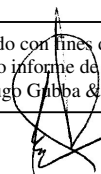
BANCO LA CAJA OBRERA S.A. - FONDO DE RECUPERACION DE PATRIMONIO BANCARIO -

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS "NO AUDITADO"
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2005 al 30 de Junio 2005
(Expresado en dolares estadounidenses)

	Columna 1 U\$S	Columna 2 U\$S
<i>Flujo de efectivo proveniente de actividades operativas</i>		(3,527,123)
Cobranzas de creditos	4,072,418	
Pago a proveedores	(351,145)	
Pago de sueldos, beneficios y aportes	(245,277)	
Comisiones Thesis Uruguay S.A	(528,670)	
Honorarios Profesionales por Servicios	(129,208)	
Honorarios de Abogados y Gastos judiciales	(77,166)	
Venta de inmuebles	309,194	
Pago cuotapartistas	(5,000,000)	
Afectación Disponible a Contingencia	(1,623,400)	
Otros	46,131	
<i>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversion</i>		1,634,652
Amortizacion de capital de valores publicos	52,998	
Cobro de Intereses	62,305	
Desafectacion de depósitos Overnight	1,519,349	
Flujo neto total de fondos en efectivo		-1,892,471
Fondos en efectivo al inicio del período		1,892,471
Fondos en efectivo al fin del período (Nota 3)		0

Los Anexos 1 a 3 y las notas 1 a 13 que se acompañan forman parte integral de estos estados contables

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gribba & Asociados



BANCO LA CAJA OBRERA S.A.
- FONDO DE RECUPERACION DEL PATRIMONIO BANCARIO -

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE JUNIO DE 2005
(NO AUDITADO)

Nota 1.- Información básica sobre la empresa

a) Naturaleza Jurídica

Banco La Caja Obrera S.A. - 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/934/002 del 31 de diciembre de 2002.

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

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 activos 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.

c) Situaciones relevantes

La contabilización de las operaciones ocurridas en el período, así como su correspondiente análisis, ha sido efectuada por un estudio contable contratado a tales efectos.

Se utilizó el sistema contable de Gestión Contable Integral (GCI), manteniendo la estructura del plan de cuentas del ejercicio anterior, registrando los movimientos, de acuerdo a lo establecido en el artículo 24 de la Ley 17.613.

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



La Gestión de Activos de los Fondos, está a cargo de la empresa Thesis Uruguay S.A., quien mensualmente informa los saldos cobrados y eventualmente los bienes vendidos; por dicha actividad cobra una comisión, de acuerdo al contrato firmado oportunamente.

Nota 2.- Principales políticas y practicas 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 éste por normas contables análogas a las emitidas por el Banco Central del Uruguay para la regulación y control de Instituciones de Intermediación Financiera.

b) Criterio general de valuación

Los activos están valuados a sus respectivos precios de mercado o valor de referencia (tasación, valor contractual, valor en libros, etc.) cuando aquel no esté disponible.

c) Patrimonio inicial

El patrimonio inicial del Fondo fue determinado como:

- la reclasificación del pasivo computable para la creación de las cuotapartes,
- más o menos los importes surgidos por ajustes al patrimonio de la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2002,
- mas o menos los resultados acumulados desde el inicio de las operaciones del Fondo hasta el 31 de diciembre de 2004,
- menos los pagos efectuados a los Cuotapartistas hasta el 31 de diciembre de 2004.

d) Determinación de Resultados

Para la determinación de los resultados del periodo se aplico el principio de lo devengado tanto para el reconocimiento de los ingresos como para la imputación de los gastos, salvo en los créditos del sector no financiero para los que se siguió el criterio de lo percibido.

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.

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



f) Cuentas en moneda nacional

Las operaciones en moneda nacional se contabilizaron por su equivalente en moneda extranjera en función de los tipos de cambio vigentes en el mercado a la fecha de concreción de las transacciones.

Los saldos de activos y pasivos en moneda nacional se han convertido a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio interbancario comprador vigente al cierre de las operaciones del ultimo día del periodo (\$ 1 = U\$S 0.0407331).

Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados, expuestas en el rubro Resultados por Conversión.

Nota 3.- Disponibilidades

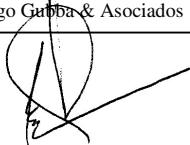
El saldo está compuesto por los siguientes saldos:

Concepto	Saldo en U\$S
Caja Chica	33
Banco Central del Uruguay	29.600
Banco de la República Oriental del Uruguay	66.801
Corresponsales Locales	448.937
Subtotal	545.371
Afectado a estimación contingencias futuras	(545.371)
Total	0

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

La resolución D/1801/004 consideró prudente el aumento de la estimación para contingencia en U\$S 6.847.000, por lo que con fecha 16 de febrero de 2005 se formalizó dicho aumento. A efectos de actualizar los pagos que hubiesen correspondido al aumento de dicha contingencia se afectaron disponibilidades por U\$S 545.371 y colocaciones sector financiero por U\$S 1.078.029 (Nota 5), lo que representa un total de U\$S 1.623.400.

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



Nota 4. - Inversiones Temporarias

El saldo del rubro representa los siguientes saldos:

Concepto	Saldo en U\$S
Bonos del Tesoro del Gobierno Uruguayo	3.438.475
Certificados de Depósito NBC	195.120
Total	<u>3.633.595</u>

Los referidos valores figuran al valor de cotización que surge del “vector de precios del Banco Central del Uruguay” al cierre del periodo y a cotizaciones obtenidas de agencias internacionales.

Nota 5. - Créditos – Sector Financiero

Corresponde a un depósito Overnight, constituido el 30 de junio de 2005 en el Nuevo Banco Comercial S.A., por un Capital de U\$S 2.350.215 a una tasa del 0.49 % anual, al cual se le deducen U\$S 1.078.029 afectado a contingencia (Nota 3), por lo cual el saldo final del rubro es de U\$S 1.272.186.

Nota 6. - Créditos – Sector No Financiero

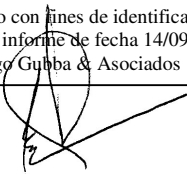
El saldo del rubro está representado por aquellos créditos que hayan recibido algún pago, cancelando parcialmente su valor o que mantengan vigentes garantías hipotecarias, efectuando previsión por la diferencia entre la tasación de la misma y el valor del crédito, sumando a tales efectos, el Capital y los Productos Devengados. El resto de la cartera esta 100 % provisionada.

En este periodo se han cobrado créditos que estaban provisionados, desafectando provisiones por un importe de U\$S 4.552.671 con efecto en el Estado de Resultados del periodo.

No se han devengado intereses desde el 1 de enero de 2003 hasta el fin del período económico.

En el caso de convenios de pago, fueron contabilizados contra una cuenta regularizadora, reconociendo ganancia a medida que se producen las cobranzas y desafectando provisiones con efecto directo en el estado de resultados.

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



Nota 7. - Créditos Diversos

El saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Concepto	Saldo en U\$S
Cuentas a cobrar(1)	617.775
Subasta Obras de Arte(2)	106.050
Créditos por Impuestos(3)	46.997
Deudores por venta de Bienes Inmuebles (4)	1.171.800
Otros Créditos	290.720
Total	2.233.342

(1) El saldo de cuentas a cobrar se compone de gastos pagos por BLCO- FRPB correspondientes a gastos devengados del Fondo (BM-FRPB y BC-FRPB) y además por un monto que un cliente de cartera del BLCO-FRPB que abono al BC-FRPB.

(2) El crédito a cobrar de la subasta de obras de arte corresponde al remate efectuado por el rematador Gomensoro y que esta pendiente de liquidación; asimismo dicho monto se encuentra embargado por damnificados por el hurto de los Cofres de la Sucursal Pando de Banco La Caja Obrera.

(3) Este saldo corresponde al saldo a favor de las cuentas del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por operaciones de compras y ventas gravadas por dicho impuesto que el Fondo tiene al cierre del periodo.

(4) Corresponde al saldo de los deudores que adquirieron bienes inmuebles del Fondo y que dicha operación se efectuó a plazo.

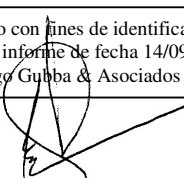
Nota 8. – Bienes para la venta

El saldo del capítulo está compuesto:

- por bienes propios del Fondo (Inmuebles, Muebles y Útiles, Vehículos y Obras de Arte), por la suma de U\$S 5.658.111.
- y por los bienes recuperados por la cobranza de créditos (Inmuebles y Vehículos), por la suma de U\$S 239.012.

Estos bienes están valuados a valores originales al 31 de diciembre de 2002, salvo en los casos que se hayan obtenido los valores de mercados correspondiente al 31 de diciembre de 2004 (ver Anexo 1 – Cuadro de Bienes para la Venta).

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados



Nota 9. – Deudas Diversas

El Saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Concepto	Saldo U\$S
Acreeedores Fiscales y Sociales (1)	68.726
Deuda con Thesis Uruguay SA	215.792
Cuentas a Pagar	33.886
Cupones de valores de terceros	12.801
Recuperación de cartera no imputada	52.760
Provisiones (2)	225.731
Previsiones (3)	266.744
Total	876.440

- (1) El saldo del rubro corresponde al devengamiento de las cargas sociales y fiscales devengadas en el mes de Junio 2005 y pagadas al mes siguiente de su devengamiento a los organismos recaudadores, Caja de Jubilaciones Bancarias y Direccion General Impositiva.
- (2) El saldo de provisiones esta compuesto por el devengamiento de beneficios sociales, por indemnización por despido y honorarios de empresas que prestan servicios al Fondo.
- (3) Las provisiones incluyen el saldo de Nuevo Banco Comercial (NBC) a pagar por partidas pendientes del acuerdo de la Subasta de Activos realizada en Marzo de 2003, y litigios derivados de juicios laborales.

Nota 10- Cuotapartistas

Durante el período se distribuyeron cuotas partes en efectivo por valor de U\$S 5.000.000, y se aumento la estimación para contingencias futuras en U\$S 6.847.000 (Nota 3), lo que represento una afectación de fondos de U\$S 3.020.621.

Nota 11- Cuentas de Orden y Contingencia

El saldo del rubro se compone de la siguiente forma:

Concepto	Importe U\$S
Cuotapartistas(1)	91.058.851
Garantías Admitidas	16.204.641
Deudores por créditos castigados	30.876.991
Convenios	9.168.967
Valores de terceros	719.000
Total U\$S	148.028.450

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados

(1) Cuotapartistas

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

Concepto	<u>Importe U\$S</u>
Beneficiarios Art. 27	37.444.494
Recursos	45.926.429
Banco Central del Uruguay	4.093.010
Contingencia	2.108.776
Otros Acreedores	1.486.142
Total	<u>91.058.851</u>

Nota 12 – Otros Gastos Operativos.

A continuación se expone el saldo del rubro de Otros Gastos de Operativos expuesto en el Estado de Resultados:

Ute, Antel y Ose	43.011
Servicios de Limpieza	9.839
Gastos de Funcionamiento	63.189
Alquileres	9.393
Gastos Judiciales	3.392
Otros gastos menores	19.182
Total	<u>148.006</u>

Nota 13 – Hechos Posteriores

No han ocurrido hechos posteriores de relevancia que merezcan ser informados en notas a los estados contables.

Firmado con fines de identificación con
nuestro informe de fecha 14/09/05
Cr. Hugo Gubba & Asociados

