



Estados  
Contables



TRIBUNAL DE CUENTAS

## DICTAMEN

El Tribunal de Cuentas ha examinado los estados financieros individuales del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU). Dichos estados comprenden el Estado de Situación Comparativo 2013-2012, los correspondientes Estados de Resultados Comparativo 2013-2012, de Origen y Aplicación de Fondos Comparativo y de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2013, los Anexos y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

El Tribunal de Cuentas también ha auditado el cumplimiento por parte del BROU de las disposiciones legales vigentes relacionadas con los estados financieros objeto de examen.

### **Responsabilidad de la Dirección por los estados financieros**

La Dirección del BROU es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados financieros de acuerdo con normas contables y los criterios de valuación y clasificación de riesgos crediticios dictados por el Banco Central del Uruguay (BCU) y con la Ordenanza N° 81 del Tribunal de Cuentas. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros 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**

La responsabilidad del Tribunal de Cuentas es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en la auditoría realizada. Esta auditoría fue practicada de acuerdo con los Principios Fundamentales de Auditoría (ISSAI 100 y 200) y las Directrices de Auditoría Financiera (ISSAI 1000 a 1810) de la



Organización Internacional de Entidades Fiscalizadoras Superiores (INTOSAI). Estas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, se planifique y se realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia acerca de los montos y revelaciones contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar 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 financieros con el fin de diseñar los 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 implica evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Se considera que la evidencia de auditoría obtenida brinda una base suficiente y apropiada para sustentar la opinión.

#### **Opinión**

En opinión del Tribunal de Cuentas, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación patrimonial del BROU al 31/12/2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables dictadas por el Banco Central del Uruguay (BCU) y con lo establecido en la Ordenanza 81 del Tribunal de Cuentas.



**TRIBUNAL DE CUENTAS**

Con relación a las disposiciones legales y reglamentarias vigentes relacionadas con los estados financieros que fueron objeto de examen en el transcurso de la auditoría, se expresa que no se han constatado incumplimientos.

Montevideo, 30 de junio de 2014

ag

  
DR. JORGE ORTELLADO  
PRO-SECRETARIO GRAL.



# Deloitte.

Deloitte S.C.  
Juncal 1385, Piso 11  
Montevideo, 11000  
Uruguay

Tel: +598 2916 0756  
Fax: +598 2916 3317  
www.deloitte.com/uy

## Informe de auditoría independiente

Señores  
Integrantes del Directorio de  
Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Los estados contables individuales resumidos, que comprenden el estado de situación patrimonial resumido al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados resumido por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas relacionadas, surgen de los estados contables auditados del Banco de la República Oriental del Uruguay por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013. En nuestro informe de auditoría fechado el 24 de marzo de 2014, expresamos una opinión sin salvedades sobre los referidos estados contables. El informe incluye un párrafo explicativo que se describe bajo el título "Otro asunto". Los estados contables y el referido informe están incluidos en el Registro de Estados Contables Auditados, publicados en la página web del Banco Central del Uruguay.

Los estados contables resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas por las normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación al Registro de Estados Contables Auditados dictados por el Banco Central del Uruguay. En consecuencia, leer los estados contables resumidos, no es un sustituto de leer los estados contables auditados del Banco de la República Oriental del Uruguay.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables resumidos

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación de los estados contables resumidos en base a lo mencionado en las Notas adjuntas.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables resumidos basados en nuestros procedimientos, que fueron realizados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810, "Trabajos para informar sobre estados contables resumidos".

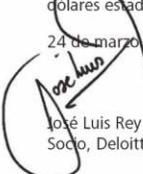
### Opinión

En nuestra opinión, los estados contables resumidos que surgen de los estados contables auditados del Banco de la República Oriental del Uruguay por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, son consistentes, en todos los aspectos importantes con aquellos estados contables, de acuerdo al criterio descrito en las Notas adjuntas.

### Otro asunto

Nuestra auditoría también incluyó la traducción de las cifras expresadas en pesos uruguayos a dólares estadounidenses en los estados contables resumidos y, en nuestra opinión, dicha traducción fue realizada en conformidad con las bases establecidas en los encabezados de cada estado contable. Dicha traducción a dólares estadounidenses ha sido presentada solamente para la conveniencia de los lectores fuera de Uruguay.

24 de marzo de 2014

  
José Luis Rey  
Socio, Deloitte S.C.

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

Deloitte presta servicios de auditoría, impuestos, consultoría y asesoramiento financiero a organizaciones públicas y privadas de diversas industrias. Con una red global de firmas miembros en más de 150 países, Deloitte brinda sus capacidades de clase mundial y su profunda experiencia local para ayudar a sus clientes a tener éxito donde sea que operen. Aproximadamente 195.000 profesionales de Deloitte se han comprometido a convertirse en estándar de excelencia.





**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**  
al 31 de diciembre de 2013  
Cifras en miles de pesos uruguayos

<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo</b>	<b>305.843.216</b>
Disponible	73.268.760
Valores para inversión	40.202.539
Créditos (netos de provisiones)	183.570.961
Vigentes por intermediación financiera	177.666.553
Sector Financiero	77.195.079
Sector no Financiero	100.471.475
Operaciones a liquidar	753.605
Vencidos	830.661
Créditos diversos	4.320.142
Inversiones	3.805.259
Bienes de uso	4.656.418
Activos Intangibles	339.280
<b>PASIVO</b>	
<b>Pasivo</b>	<b>279.807.128</b>
Obligaciones	279.807.128
Por intermediación financiera	272.347.800
Sector Financiero	1.161.497
Sector no Financiero	271.186.303
Operaciones a liquidar	724.708
Obligaciones diversas	2.476.615
Provisiones	1.969.301
Previsiones	2.288.705
<b>PATRIMONIO</b>	
<b>Patrimonio</b>	<b>26.036.088</b>
Capital integrado	19.605.879
Ajustes al patrimonio	915.737
Reservas	2.053.891
Resultados acumulados	409.361
Resultado del ejercicio	6.202.930
Adelanto de resultados	(3.151.710)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>305.843.216</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEUDORAS</b>	<b>6.797.584</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>190.064.408</b>



**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Período: 1/01/13 - 31/12/13  
 Cifras en miles de pesos uruguayos

<b>Ganancias Financieras</b>	<b>18.750.331</b>
<b>Por créditos vigentes por Intermediación Financiera</b>	<b>15.299.631</b>
Sector Financiero	3.334.902
Sector no Financiero	11.964.729
Por renta, reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	2.422.721
Por reajustes de obligaciones	71.927
Por operaciones a liquidar	6.200
Por créditos vencidos	949.851
<b>Pérdidas Financieras</b>	<b>(2.892.758)</b>
<b>Por obligaciones</b>	<b>(1.924.995)</b>
Sector Financiero	(15.328)
Sector no Financiero	(1.909.667)
Por reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	(544.625)
Por reajustes de créditos	(352.609)
Por operaciones a liquidar	(70.529)
<b>MARGEN FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES Y DIFERENCIA DE CAMBIO</b>	<b>15.857.573</b>
Resultado por diferencia de cambio por valuación de activos y pasivos por intermediación financiera	820.113
<b>MARGEN FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES</b>	<b>16.677.686</b>
<b>Previsiones</b>	<b>(1.091.687)</b>
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	24.267.936
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	(25.359.623)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>15.585.999</b>
<b>Ganancias por Servicios</b>	<b>1.509.628</b>
<b>Pérdidas por Servicios</b>	<b>(258.394)</b>
<b>MARGEN POR SERVICIOS</b>	<b>1.251.233</b>
<b>Otros Resultados por diferencia de cambio</b>	<b>589.274</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>17.426.506</b>
<b>Ganancias Operativas</b>	<b>990.486</b>
Ganancias por créditos diversos - Residentes	729
Inversiones en acciones en el país	266.419
Sucursales en el exterior	127.482
Rentas	3.817
Otras ganancias diversas - Residentes	592.038
<b>Pérdidas Operativas</b>	<b>(11.884.766)</b>
Retribuciones personales y cargas sociales	(6.626.282)
Seguros	(13.815)
Amortizaciones	(462.640)
Impuestos, tasas y contribuciones	(990.033)
Otros gastos operativos	(2.230.286)
Pérdidas diversas	(1.499.712)
Inversiones en acciones en el país	(37.617)
Sucursales en el exterior	(22.741)
Obligaciones Diversas	(1.639)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>6.532.225</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>	<b>45.964</b>
<b>Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>81.803</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>6.659.992</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>(457.062)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>6.202.930</b>