



Estados Contables



TRIBUNAL DE CUENTAS

DICTAMEN

1. El Tribunal de Cuentas ha examinado los estados financieros del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) que se adjuntan. Dichos estados financieros comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2012, los correspondientes Estados de Resultados, de Origen y Aplicación de Fondos y de Evolución del Patrimonio por el ejercicio anual finalizado en esa fecha, 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.

2. 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.

3. 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 Principios Fundamentales de Auditoría (ISSAI 100, 200, 300 y 400) y las Directrices de Auditoría Financiera (ISSAI 1000 a 2999) 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.

4. 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 31/12/2012, los resultados de

**TRIBUNAL DE CUENTAS**

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.

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, 22 de julio de 2013

cc



Esc. ELIZABETH M. CASTRO
SECRETARIO GENERAL



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 2012, 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 2012. En nuestro informe de auditoría fechado el 21 de marzo de 2013, 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".

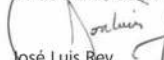
Opinión

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 2012, 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.

21 de marzo de 2013


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.

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 2012
Cifras en miles de pesos uruguayos

ACTIVO	
Activo	259.646.536
Disponible	22.891.631
Valores para inversión	36.340.676
Créditos (netos de provisiones)	192.267.571
Vigentes por intermediación financiera	189.050.333
Sector Financiero	104.433.995
Sector no Financiero	84.616.338
Operaciones a liquidar	466.199
Vencidos	461.559
Créditos diversos	2.289.480
Inversiones	3.440.306
Bienes de uso	4.449.279
Activos Intangibles	257.072
PASIVO	
Pasivo	235.247.134
Obligaciones	235.247.134
Por intermediación financiera	227.013.401
Sector Financiero	877.762
Sector no Financiero	226.135.639
Operaciones a liquidar	466.007
Obligaciones diversas	3.639.446
Provisiones	1.348.968
Previsiones	2.779.311
PATRIMONIO	
Patrimonio	24.399.402
Capital integrado	18.991.558
Ajustes al patrimonio	2.970.443
Reservas	1.514.946
Resultados acumulados	409.361
Resultado del ejercicio	3.849.608
Adelanto de resultados	(3.336.514)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	259.646.536
CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEUDORAS	5.198.575
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	155.669.227



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

Ganancias Financieras	17.245.455
Por créditos vigentes por Intermediación Financiera	14.151.303
Sector Financiero	3.416.180
Sector no Financiero	10.735.123
Por renta, reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	1.977.910
Por reajustes de obligaciones	17
Por operaciones a liquidar	30.886
Por créditos vencidos	1.085.340
Pérdidas Financieras	(1.907.214)
Por obligaciones	(1.749.617)
Sector Financiero	(4.576)
Sector no Financiero	(1.745.042)
Por reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	(113.299)
Por reajustes de créditos	(13.479)
Por operaciones a liquidar	(30.819)
MARGEN FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES Y DIFERENCIA DE CAMBIO	15.338.241
Resultado por diferencia de cambio por valuación de activos y pasivos por intermediación financiera	(265.544)
MARGEN FINANCIERO ANTES DE PREVISIONES	15.072.697
Previsiones	(1.527.868)
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	11.968.228
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	(13.496.096)
MARGEN FINANCIERO	13.544.829
Ganancias por Servicios	1.295.442
Pérdidas por Servicios	(223.969)
MARGEN POR SERVICIOS	1.071.473
Otros Resultados por diferencia de cambio	581.503
RESULTADO BRUTO	15.197.804
Ganancias Operativas	919.008
Ganancias por créditos diversos - Residentes	435
Inversiones en acciones en el país	259.494
Sucursales en el exterior	106.286
Rentas	3.312
Otras ganancias diversas - Residentes	549.481
Pérdidas Operativas	(10.359.411)
Retribuciones personales y cargas sociales	(5.677.893)
Seguros	(11.519)
Amortizaciones	(431.317)
Impuestos, tasas y contribuciones	(967.838)
Otros gastos operativos	(1.971.332)
Pérdidas diversas	(1.255.154)
Inversiones en acciones en el país	(27.297)
Sucursales en el exterior	(17.061)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	5.757.401
Resultados Extraordinarios	454
Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores	42.613
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	5.800.468
Impuesto a la Renta	(1.950.859)
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.849.608