



Teatro Solís - Montevideo

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

A) CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

Los presentes Estados Contables han sido aprobados por resolución del Directorio del B.R.O.U de fecha 29 de enero de 2014. No se realiza asamblea de accionistas por ser una institución financiera estatal.

B) Información básica sobre la empresa de Intermediación Financiera

B.1) Naturaleza jurídica

El Banco de la República Oriental del Uruguay es una Institución Financiera estatal creada por ley del 4 de agosto de 1896.

En su carácter de Ente Autónomo, se rige jurídicamente por las disposiciones de las Secciones XI, XIII y XIV de la Constitución de la República y por la ley N° 18.716 (Carta Orgánica). Como empresa de intermediación financiera actúa bajo el régimen legal establecido por la ley N° 15.322 y modificativas.

B.2) Base de preparación de los estados contables

Los estados contables expuestos precedentemente han sido formulados de acuerdo con las normas contables, las instrucciones y los criterios de valuación y clasificación de riesgos dictados por el Banco Central del Uruguay.

En el ejercicio 2013, por aplicación de la Comunicación N° 2010/021 de 21 de enero de 2010 del Banco Central del Uruguay, no se realizó ajuste por inflación en los estados contables.

B.3) Sucursales y participaciones en otras sociedades

El Banco de la República Oriental del Uruguay participa en las siguientes sociedades:

Entidad	Condición	Moneda	Monto	%
República AFAP S.A.	Controlada	\$	504.318	51%
República AFISA	Controlada	\$	379.694	100%
República Microfinanzas S.A	Controlada	\$	439.552	100%
República Negocios Fiduciarios S.A.	Controlada	\$	2.155	100%
Corporación Nacional para el Desarrollo (CND)	Vinculada	\$	15.788	1,68%(1)
Comp. Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	Vinculada	\$	1.931	11,99%(2)
Sistarbanc S.R.L.	Vinculada	\$	1.235	40%
Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA)	Vinculada	\$	272	3,84%
SWIFT	Vinculada	Euros	18	0,01%
Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADEX)	Vinculada	US\$	1.046	0,43%

Información expresada en Miles de Moneda de Origen.
(1) Porcentaje correspondiente al 31/12/2012 / (2) Se efectuó la reasignación accionaria anual, aún no la venta de 30.620 acciones.



Hotel Sofitel Casino Carrasco - Montevideo

Los patrimonios de las dependencias del Banco en el exterior ascienden al 31 de diciembre de 2013 a:

Sucursal	Moneda	Monto
Nueva York	US\$	57.995
Buenos Aires	\$ Arg.	56.493
San Pablo	Reales	52.069

Información expresada en miles de la Moneda de origen

El Banco de la República Oriental del Uruguay elabora y emite por separado un balance consolidado con sus sucursales del exterior y subsidiarias, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 513 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

B.4) Capital

El Patrimonio asciende a miles \$ 26.036.088 compuesto por: Capital integrado miles \$ 19.605.879, Ajustes al Patrimonio miles \$ 915.737, Reservas miles \$ 2.053.891, Utilidades Acumuladas miles \$ 409.361, Adelantos de Resultados miles \$ (3.151.710) y Ganancia del Ejercicio miles \$ 6.202.930.

C) Información referente a los activos y pasivos

C.1) Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se convierten a dólares estadounidenses utilizando los arbitrajes y cotizaciones de la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay (B.C.U.) a la fecha de cierre del ejercicio. Los dólares estadounidenses así determinados se

expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio interbancario comprador de cierre fijado por el B.C.U. al 31 de diciembre de 2013 (\$ 21,389 por US\$ 1).

C.2) Posición en moneda extranjera

Al cierre del ejercicio el Banco tiene una posición activa en moneda extranjera arbitrada a dólares estadounidenses que asciende a miles US\$ 488.165.

C.3) Limitaciones a la libre disposición de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América disponibles para la venta por miles US\$ 15.355, están en garantía por las operaciones con Visa Internacional.

Depósitos en B.C.U. por miles US\$ 630, constituidos como garantía de los Forwards de tipo de cambio realizados con dicha Institución.

Una remesa de dólares estadounidenses retenidas por contener billetes deteriorados, realizadas a la Federal Reserve de Estados Unidos, por miles US\$ 130.

Repo constituidas sobre Notas del Tesoro en UI por un valor de miles UI 71.761

En el mes de octubre se constituyó un fideicomiso financiero con la Intendencia Municipal de Colonia llamado Colonia Fideicomiso Financiero, en el que actuamos como Fiduciarios. En cumplimiento de lo dispuesto por el art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, se ha constituido en el BCU un depósito en garantía por miles UI 82.

C.4) Garantías otorgadas respecto a los pasivos

No existen garantías otorgadas por el Banco respecto de pasivos.

C.5) Distribución de los créditos y obligaciones según sus vencimientos



Capitales que vencen en un plazo:				
Concepto	Menor a 1 año	Entre 1 año y 3 años	Más de 3 años	Total
Créditos vigentes sector financiero (1)	94.546.985	11.641.252	16.291.518	122.479.755
Créditos vigentes sector no financiero (2)	38.129.385	29.400.052	39.094.659	106.624.096
Créditos vigentes operaciones a liquidar	753.888	-	-	753.888
Total de Créditos Vigentes	133.430.258	41.041.304	55.386.177	229.857.739
Obligaciones sector financiero (2)	1.111.959	1.718	47.820	1.161.497
Obligaciones sector no financiero (2)	253.529.388	17.422.427	234.488	271.186.303
Obligaciones operaciones a liquidar	724.708	-	-	724.708
Total de Obligaciones	255.366.055	17.424.145	282.308	273.072.508

Información en miles de pesos uruguayos

(1) Incluye colocaciones a la vista; no incluye cuentas de diversos ni valores para inversión emitidos por B.C.U.

(2) No incluye cuentas de diversos

C.6) Cualquier otro hecho que por su importancia justifique su exposición

C.6.1) El Banco valúa los Certificados de Participación en el dominio fiduciario con los mismos criterios que aplicaría si estuvieran en el activo de la entidad.

El saldo contable de Certificados de Participación en el dominio fiduciario al 31 de diciembre de 2013 asciende a miles US\$ 12.804.

C.6.2) El saldo de "Previsiones para Deudores Incobrables" al 31 de diciembre de 2013 alcanza a miles US\$ 128:011 y miles \$ 4.509.945.

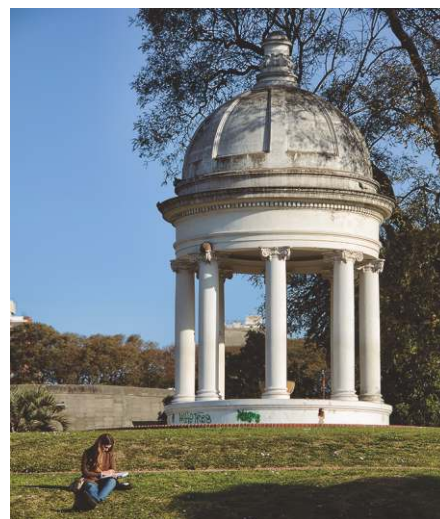
C.6.3) El Banco, a través de su Departamento Fiduciario, actúa como fiduciario de fideicomisos en garantía de créditos por miles US\$ 130.032, miles UI 714.731 y miles \$ 14.000 al 31 de diciembre de 2013.

C.6.4) Según Resolución de Directorio del 26/12/13 se transfirió al MEF la suma de miles \$ 239.639 por concepto de utilidades remanentes del ejercicio 2012 y miles \$ 1.500.361 como adelanto de resultados del ejercicio 2013.

C.6.5) El Banco otorgó fianza en garantía de eventuales obligaciones de COSMO Líneas Aéreas SL, derivadas del remate de aeronaves pertenecientes al "Fideicomiso de Aeronaves Ley N° 18.931", habiendo sido designado beneficiario de dicho contrato el MINISTERIO DE ECONOMIA

Y FINANZAS. Con fecha 19 de marzo de 2013 el Banco honró la fianza otorgada en respaldo de las obligaciones de Cosmo Líneas Aéreas SL, luego de que se lograra un acuerdo para que el Banco fuera resarcido de los derechos emergentes de la póliza de caución recibida en garantía.

C.6.6) En el mes de diciembre de 2013 por Resolución de Directorio, a solicitud del Poder Ejecutivo se transfirió al "Fondo para el Desarrollo (FONDES)", creado por decreto N° 341/011 de 27 de setiembre de 2011, para apoyar el financiamiento de proyectos productivos viables y sustentables que resulten de interés a juicio del Poder Ejecutivo, la suma de miles \$ 769.922 correspondiente al 20% de las utilidades del ejercicio 2012, según lo establecido en el artículo 40° de la ley N° 18.716.



Parque Rodó - Montevideo