

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados financieros correspondientes al 31
de diciembre de 2019 e informe de
auditoría independiente

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Contenido

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Banco de la República Oriental del Uruguay

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Contenido

Estado de situación financiera separado

Estado de resultados separado

Estado del resultado integral separado

Estado de cambios en el patrimonio neto separado

Estado de flujos de efectivo separado

Notas a los estados financieros separados

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera separado
al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
1 ACTIVOS	647.538.002	554.047.269
1.1 Caja y otros disponibles	27.701.895	25.609.036
1.1.1 Monedas y billetes	15.873.171	15.540.944
1.1.2 Instituciones financieras	11.696.317	9.786.071
1.1.3 Otros	132.407	282.022
1.2 Banco Central del Uruguay	125.147.548	106.561.108
1.2.1 Disponible	125.147.548	106.561.108
1.2.2 Plazo	-	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	556.523	479.997
1.3.1 Instrumentos de deuda	210.729	247.775
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	344.918	228.054
1.3.4 Derivados de negociación	876	4.168
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	461.569.698	392.418.602
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	31.790.958	25.039.687
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	143.521.511	132.063.886
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	9.928.100	9.475.342
1.4.4 Instrumentos de deuda	276.329.129	225.839.686
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.039.108	10.747.920
1.5.1 Instrumentos de deuda	11.039.108	10.747.920
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	12
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	-	12
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	213.950	215.130
1.10 Participaciones	3.843.939	2.951.758
1.10.1 Asociadas	-	25.322
1.10.2 Negocios conjuntos	22.706	-
1.10.3 Subsidiarias	3.821.233	2.926.435
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	8.264.475	7.328.410
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	6.793.523	6.641.540
1.12.2 Otros	1.470.951	686.869
1.13 Activo intangible	2.740.834	2.302.838
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	2.740.834	2.302.838
1.14 Activos fiscales	4.478.615	3.728.785
1.14.1 Corrientes	529.476	558.863
1.14.2 Diferidos	3.949.138	3.169.921
1.15 Créditos diversos	1.981.316	1.703.586
1.16 Otros activos	101	88

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Estado de situación financiera separado
al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
2 PASIVOS	575.721.623	492.671.485
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	560.348.862	480.967.541
2.1.1 Banco Central del Uruguay	55.405	38.597
2.1.2 Depósitos sector financiero	1.024.336	1.145.341
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	493.892.777	416.626.167
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	47.600.210	45.319.105
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	5.297.540	7.734.262
2.1.6 Otros	12.478.595	10.104.067
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	717	3.917
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	717	3.917
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	818.082	592.075
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	310.879	-
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	507.203	592.075
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	7.590.603	5.863.797
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	3.245.116	2.975.524
2.7.2 Para impuestos	-	1.887
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	2.329.766	1.308.237
2.7.4 Otras	2.015.720	1.578.148
2.8 Pasivos fiscales	1.009.897	343.103
2.8.1 Corrientes	1.004.794	340.831
2.8.2 Diferidos	5.102	2.272
2.9 Otros pasivos	5.953.463	4.901.053
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4 Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
3 PATRIMONIO	71.816.379	61.375.784
3.1 Fondos Propios	70.701.522	60.323.820
3.1.1 Capital integrado	35.205.182	30.832.306
3.1.2 Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 Primas de emisión	-	-
3.1.4 Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 (Valores propios)	-	-
3.1.6 Reservas	7.908.898	6.531.875
3.1.7 Resultados acumulados	10.670.787	9.767.232
3.1.8 Resultado del período	17.625.400	14.257.593
3.1.9 (Anticipos de resultados)	(708.746)	(1.065.185)
3.2 Ajustes por valoración	1.114.857	1.051.964
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2 Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	97.872	16.870
3.2.6 Superávit por revaluación	1.335.835	1.408.326
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	273.282	4.151
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(592.132)	(377.383)
3.2.9 Otros	-	-

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de resultados separado por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

		31.12.2019	31.12.2018
	OPERACIONES CONTINUAS		
4	Ingresos por intereses y reajustes	36.508.691	31.422.277
5	Gastos por intereses y reajustes	(4.039.396)	(3.252.604)
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	Margen financiero bruto	32.469.294	28.169.673
7	Deterioro de activos financieros	(5.663.343)	(3.382.145)
8	Recuperación de créditos castigados	1.227.595	1.132.724
	Margen financiero	28.033.547	25.920.252
9	Comisiones ganadas	4.810.241	4.255.205
10	Comisiones perdidas	(1.508.432)	(1.009.236)
	Margen por servicios	3.301.809	3.245.969
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	391.536	294.376
12	Rendimiento de instrumentos de capital	111.506	17.659
13	Resultados de operaciones financieras	24.436	(19.705)
14	Diferencias de cambio por valuación	5.239.629	3.287.758
15	Diferencias de cambio por operaciones	2.109.684	1.551.436
	Resultado Bruto	39.212.148	34.297.745
16	Gastos de personal	(11.003.001)	(9.964.085)
17	Gastos generales	(7.072.181)	(6.548.730)
18	Otros resultados operativos	-	-
	Resultado Operativo	21.136.966	17.784.930
19	Deterioro de otras partidas	76.733	(39.405)
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	11.051	12.523
22	Otros resultados	(142.906)	(619.531)
	Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	21.081.844	17.138.518
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(3.478.422)	(2.906.876)
	Resultados de operaciones continuas después de impuestos	17.603.422	14.231.641
	OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	21.978	25.951
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	21.978	25.951
	Resultado del ejercicio	17.625.400	14.257.593

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado del resultado integral separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.625.400	14.257.593
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	64.114	433.394
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(205.018)	535.225
Superávit por revaluación	-	416.055
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(296.439)	292.811
Entidades valoradas por el método de la participación	9.731	2.315
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	81.690	(175.955)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	269.131	(101.830)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	269.131	(101.830)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	17.689.514	14.690.987

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de cambios en el patrimonio separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración	
1. Saldo al 1 de enero de 2019	30.832.306	5.490.194	8.922.833	14.257.593	(1.065.185)	58.437.740	16.870	1.408.326	4.151	(377.383)	1.051.964	59.489.704
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	1.041.681	844.399	-	-	1.886.080	-	-	-	-	-	1.886.080
2. Saldo inicial ajustado	30.832.306	6.531.875	9.767.232	14.257.593	(1.065.185)	60.323.820	16.870	1.408.326	4.151	(377.383)	1.051.964	61.375.784
3. Resultado Integral Total	-	-	-	17.625.400	-	17.625.400	9.731	-	269.131	(214.749)	64.114	17.689.514
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	17.625.400	-	17.625.400	-	-	-	-	-	17.625.400
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	9.731	-	269.131	(214.749)	64.114	64.114
4. Otras variaciones del patrimonio neto	4.372.877	1.377.023	903.555	(14.257.593)	356.440	(7.247.699)	71.271	(72.491)	-	-	(1.220)	(7.248.919)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	4.372.877	1.093.219	(12.594.892)	-	356.440	(6.772.356)	-	-	-	-	-	(6.772.356)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	760.366	13.498.447	(14.257.593)	-	1.220	-	(1.220)	-	-	(1.220)	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(476.562)	-	-	-	(476.562)	71.271	(71.271)	-	-	-	(476.562)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2019	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	97.872	1.335.835	273.282	(592.132)	1.114.857	71.816.379

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de cambios en el patrimonio separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración	
1. Saldo al 1 de enero de 2018	27.346.742	4.618.803	8.047.724	5.886.428	(1.190.813)	44.708.885	14.555	1.108.820	105.981	(596.991)	632.365	45.341.249
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	27.346.742	4.618.803	8.047.724	5.886.428	(1.190.813)	44.708.885	14.555	1.108.820	105.981	(596.991)	632.365	45.341.249
3. Resultado Integral Total	-	-	-	14.257.593	-	14.257.593	2.315	313.302	(101.830)	219.608	433.394	14.690.987
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	14.257.593	-	14.257.593	-	-	-	-	-	14.257.593
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	2.315	313.302	(101.830)	219.608	433.394	433.394
4. Otras variaciones del patrimonio neto	3.485.564	871.391	875.109	(5.886.428)	125.628	(528.737)	-	(13.796)	-	-	(13.796)	(542.533)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	3.485.564	871.391	(5.025.115)	-	125.628	(542.533)	-	-	-	-	-	(542.533)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.900.224	(5.886.428)	-	13.796	-	(13.796)	-	-	(13.796)	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.832.306	5.490.194	8.922.833	14.257.593	(1.065.185)	58.437.740	16.870	1.408.326	4.151	(377.383)	1.051.964	59.489.704

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separados y forman parte integral de los mismos.

Estado de flujos de efectivo separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	20.586.088	14.453.385
1. Resultado del ejercicio	17.625.400	14.257.593
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(6.883.547)	(4.962.175)
2.1. Depreciación	1.168.471	867.144
2.2. Diferencias de cambio	(5.239.629)	(3.287.758)
2.3. Impuesto a las ganancias	3.478.422	2.906.876
2.4. Deterioro de activos financieros	5.663.343	3.382.145
2.5. Deterioro de otras partidas	(76.733)	39.405
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(9.206.956)	(7.440.693)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(596)	(3.559)
2.8. Otros ajustes	(2.669.869)	(1.425.735)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(8.851.574)	(4.840.186)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(76.525)	321.630
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(8.813.761)	(10.739.668)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	903.806	(311.985)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(865.094)	5.889.838
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	21.990.184	13.137.334
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	19.485.182	12.573.181
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(3.200)	882
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	2.508.201	563.271
5. Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	(3.294.374)	(3.139.181)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(14.207.688)	(3.017.581)
6. Pagos	(106.554.692)	(93.185.962)
6.1. Activos materiales	(1.052.458)	(444.701)
6.2. Activos intangibles	(1.031.746)	(811.357)
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(22.587)	(4.266)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(104.447.899)	(91.925.639)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	92.347.003	90.168.382
7.1. Activos materiales	2.248	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	122.006	102.274
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	92.222.749	90.066.108
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	(542.533)
8. Pagos	-	(542.533)
8.1. Dividendos	-	(542.533)
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	14.548.400	10.153.773
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	20.926.800	21.047.044
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	131.922.643	111.123.100
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	152.849.443	132.170.144
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	15.873.171	15.540.944
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	125.147.548	106.561.108
Otros activos financieros	11.828.724	10.068.093
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	152.849.443	132.170.144

¹ Excepto Pasivos subordinados² 1.1. Caja y otros disponibles + 1.2.1 BCU Disponible

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros separado y forman parte integral de los mismos.

Notas a los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información básica de la Institución

El Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco" o "BROU") 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 el decreto ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. El Banco tiene domicilio legal en Cerrito 351, Montevideo, Uruguay.

El gobierno y la administración del Banco están a cargo de un Directorio, compuesto de un Presidente y cuatro Directores designados por el Presidente de la República en acuerdo con el Consejo de Ministros, previa venia de la Cámara de Senadores, la que es otorgada sobre propuesta del Poder Ejecutivo.

Al cierre del presente ejercicio se encontraban en sus cargos el Presidente y tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

El Banco brinda servicios financieros accesibles a la población, estimula el ahorro y fomenta la producción de bienes y servicios, contribuyendo al desarrollo productivo, económico y social del país. El Banco cuenta con 124 dependencias en el país y dos sucursales en el exterior.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros separados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2019/195, en relación a criterios de valuación y clasificación así como las instrucciones particulares impartidas al Banco por el regulador.

En el apartado A) de la Comunicación 2019/195 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

- Clasificación de riesgos crediticios – detallado en el Anexo 1
- Provisiones para riesgos crediticios – detallado en el Anexo 2
- Garantías computables a los efectos de la determinación de las provisiones para riesgos crediticios – detallado en los Anexos 3 y 4
- Reconocimiento de ganancia por intereses de créditos – detallado en el Anexo 5
- Pagos a cuenta de créditos – detallado en el Anexo 6
- Medición del costo amortizado
- Plusvalía
- Inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos

Adicionalmente:

- Tal como se expresa en la nota 2.1.22, el Banco aplicó la instrucción particular del Banco Central del Uruguay, relacionada con el tratamiento contable del fondo constituido para hacer frente a la pérdida esperada por causal fallecimiento asociada a las deudas de crédito social, según surge del expediente 2019/50/1/00858.
- Tal como se expresa en la nota 3.4, a partir del cese de la Sucursal San Pablo como Institución Financiera y dada su transformación en una Sociedad Administradora de Bienes, el Banco aplicó la instrucción particular del Banco Central del Uruguay, de contabilizar la inversión en la misma como Subsidiaria en los Estados Financieros individuales y considerarla para la confección de los EEFF Consolidados del Banco, a partir de diciembre de 2019.

En todo aquello que no sea tratado por los criterios antes detallados, son de aplicación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) enumeradas en el apartado B), teniendo en consideración las limitaciones respecto de la aplicación de dichas Normas Internacionales de Información Financiera, las que se detallan en el apartado C), de la referida Comunicación.

Asimismo, será de aplicación en lo pertinente, el Marco Conceptual para la Información Financiera adoptado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Con respecto a las revelaciones que acompañan a los presentes estados financieros separados, las mismas han sido elaboradas en cumplimiento con las disposiciones de la Comunicación 2019/282 y Comunicación 2019/343, las que establecen el orden y contenido de las mismas, basada en las revelaciones requeridas por las NIIF.

2.1.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera, activos y pasivos con cláusula de reajuste, activos financieros a valor razonable, derivados de negociación e inmuebles, instrumentos de patrimonio valuados según el método de participación, los pasivos por beneficio post empleo, los cuales se valúan según los criterios expresados en las políticas contables detalladas más adelante. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen el valor razonable como el importe que se puede obtener por vender un activo o el que se pagaría por transferir un pasivo.

En particular, la NIIF 13 - "Medición del valor razonable" se aplica cuando otra NIIF lo permite o requiere que haga la medición de acuerdo a su valor razonable o que se hagan revelaciones sobre la medición por valor razonable. La norma requiere, con algunas excepciones, que la entidad clasifique en una jerarquía de valor razonable basada en la naturaleza de los datos de entrada utilizados en la medición:

- **Nivel 1** - precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- **Nivel 2** - distintos de los precios cotizados, que sean observables para los activos o pasivos, sea directa o indirectamente.
- **Nivel 3** - datos de entrada que no son observables para el activo o pasivo.

En la Nota 8 se presenta un detalle de los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.3 Moneda funcional

Los estados financieros separados se presentan en pesos uruguayos, que es la moneda funcional y de presentación del Banco, tal como se define en las normas contables de la Superintendencia de Servicios Financieros.

2.1.4 Moneda distinta a la funcional

Las transacciones en moneda distinta a la funcional son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la funcional son convertidos a pesos uruguayos al arbitraje o la cotización vigente a la fecha de los estados financieros separados. Los reajustes y las diferencias de cambio resultantes se presentan en el estado de resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Dólares estadounidenses	37,336	32,39
Peso argentino	0,6236	0,8599
Real	9,2937	8,3624
Euro	41,8294	37,0444
UI	4,3653	4,027

2.1.5 Activos financieros

La clasificación de los activos financieros de la institución se realiza en base a los requerimientos de la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros". Dependiendo del modelo de negocio definido para su gestión y de las características de los flujos de caja contractuales asociados, los activos financieros se clasificarán a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

A continuación, se detallan las políticas contables relacionadas con los activos financieros mantenidos por el Banco:

a) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b) Cartera a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los créditos por intermediación financiera con el sector financiero y no financiero se valúan a su costo amortizado dado que:

- se gestionan en el marco de un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- presentan flujos de efectivo contractuales que provienen exclusivamente de pagos de capital e intereses sobre el capital.

Las únicas excepciones están dadas por las limitaciones establecidas por la Superintendencia de Servicios Financieros detalladas a continuación:

- Los costos de transacción y cualquier otro gasto que el Banco incurra en relación a los créditos otorgados, son imputados a pérdida en el momento en que se concreta la operación.
- Los créditos otorgados a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los ingresos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (según lo previsto en los párrafos precedentes).

El Banco mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/195, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se realizaron cambios en los modelos negocio definidos para los instrumentos financieros mantenidos por el Banco.

Método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.5 b).

Reconocimiento de instrumentos financieros

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, contabilizando a la fecha de liquidación.

Clasificación contable de las operaciones de crédito

El Banco realiza la clasificación contable de sus operaciones de crédito de acuerdo a lo establecido por el Anexo I de la Comunicación 2019/195, la cual establece lo siguiente:

- i) **En función del destinatario:** El Banco contabiliza las operaciones de crédito en función del destinatario, de acuerdo a la siguiente definición:
- Sector financiero: Comprende las colocaciones a la vista, los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes asumidos con instituciones de intermediación financiera públicas o privadas y con los bancos multilaterales de desarrollo.
 - Sector no financiero: Comprende el resto de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes. En los créditos al sector no financiero se distinguen las siguientes modalidades:

Consumo

Se consideran créditos al consumo los otorgados a personas físicas cuyo objetivo sea financiar la adquisición de bienes para consumo o el pago de servicios para fines no productivos.

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

- La adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia.
- Cancelar créditos otorgados para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, no pudiendo superar el importe del crédito que cancela.

Estos créditos deben encontrarse amparados con garantía hipotecaria del inmueble objeto de la adquisición, construcción, reparación, remodelación o mejora y haber sido otorgados al usuario final del inmueble.

Comercial

Se considerará créditos comerciales, directos y contingentes, los que no sean otorgados para el consumo o vivienda.

- ii) **En función del vencimiento:** El Banco clasifica su cartera de créditos al último día de cada mes en función de la fecha de vencimiento de las operaciones. A continuación se exponen los criterios de exposición:

	Créditos vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
Créditos al consumo	Préstamos vigentes y con menos de 60 días de atraso	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 90 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquellos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCSF y menores a 90 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 90 días y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos para la vivienda		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores a 240 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 240 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos comerciales		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 120 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquellos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCSF y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Sector financiero	Préstamos vigentes	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 1 día y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años.

Deterioro de activos financieros

En el caso de créditos otorgados al sector financiero y al sector no financiero se constituyen provisiones específicas para riesgos crediticios de acuerdo con los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2019/195, los cuales se resumen a continuación:

- Se deben categorizar todas las operaciones de crédito dentro de las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la señalada Comunicación, y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de 8 categorías de riesgo para deudores del sector financiero y 7 para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.
- Para cada categoría de riesgo se define un rango de porcentaje de provisión a ser utilizado.
- Dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como "Garantías reales computables" y "Otras garantías", definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación.

A continuación, se resumen las señaladas categorías de riesgo, conjuntamente con su rango de porcentajes de provisión asociados:

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Deudores residentes vigentes o no residentes BBB+ o superior	0%
1B	Deudores no residentes con capacidad de pago muy fuerte	Mayor o igual a 0,2 y menor a 0,5
1C	Deudores no residentes con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores no residentes con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores no residentes con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores no residentes con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores no residentes con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100
Sector No Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	0%
1C	Deudores con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100

Durante el ejercicio 2012, el Directorio dispuso el incremento del porcentaje para la constitución de provisiones específicas del sector no financiero para neutralizar los riesgos crediticios a los que refiere el Anexo 1 de la Comunicación 2019/195 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

En el transcurso del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013, el Directorio dispuso una excepción para el porcentaje de 35% aplicado a los clientes de crédito calificados 3 por aplicación de la "norma de arrastre". Aplicando para dichos clientes el porcentaje mínimo de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Cientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2019/195
2B	10	$3 \leq \% < 17$
3	35	$17 \leq \% < 50$
3 por "norma de arrastre"	17	

Las provisiones por riesgo crediticio solo pueden desafectarse, en la cuota parte correspondiente, por pagos en efectivo, constitución de nuevas garantías computables y por cambios en la clasificación que impliquen el pasaje a una categoría de menor riesgo.

A los efectos de clasificar y constituir provisiones sobre la cartera de créditos de la sucursal del Banco en Buenos Aires se siguieron los criterios establecidos por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Por otra parte la provisión estadística para riesgos crediticios corresponde a un fondo que se determina en función del stock de créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero correspondiente a las categorías de riesgo crediticio 1C, 2A y 2B.

Cuando el mencionado stock al mes t-1 no haya disminuido respecto al mes t-13, el fondo:

- Se incrementará, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea positiva.
- Se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea negativo.

Cuando el mencionado stock al mes t-1 haya disminuido respecto al mes t-13, el fondo se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, por el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, siempre que dicho resultado sea positivo.

La "apetencia" al riesgo en materia de activos financieros, ha sido definida por el Banco en forma documentada, siguiendo las recomendaciones contenidas en los estándares mínimos de gestión (BCU, 2017). Acorde a ello, las posiciones a riesgo son gestionadas a la luz continua de la estimación de las pérdidas esperadas de cada portafolio en su horizonte de inversión, acorde al modelo de negocio que está en su base. Para aquellos activos diferentes a los que están contabilizados a valor razonable, el Banco considera y evalúa tres etapas o "Fases" en el análisis y reconocimiento del consiguiente deterioro y valor. A saber: 1) dada la calidad crediticia de los activos, no debe darse deterioro significativo desde el reconocimiento inicial; 2) se produce un deterioro significativo de la calidad crediticia, pero sin que exista evidencia objetiva de deterioro; 3) debe tenerse evidencia de caída de activos -deterioro- a la fecha en que se realiza el análisis.

Dadas las características crediticias de la cartera adquirida por el Banco, en aquellos instrumentos financieros registrados a costo amortizado, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses que requiere la denominada "Fase 1". Complementariamente se mantienen escenarios de riesgo e impacto alternativos, de forma de asegurar vigilancia ante un cambio en los determinantes de desempeño, que evidenciara deterioro en la calidad crediticia de un activo (dado por caída por debajo del grado de inversión internacional mínimo). De producirse, la estimación prospectiva debe ajustarse por el plazo que resta de vida del respectivo activo. Al admitirse como contrapartes del exterior sólo gobiernos, instituciones financieras y supranacionales como emisores, y en muy alto grado de inversión, el ajuste por deterioro no ha supuesto recurrir a los antedichos escenarios de riesgo alternativo (por ende tampoco a los ponderadores de probabilidad de pérdida esperada requeridos por "Fase 2", ni debe considerarse evento alguno de "Fase 3"). El caso de instrumentos emitidos localmente por sector público, en moneda extranjera, se han mantenido con igual escenario de estimación que los del exterior, ya que las emisiones específicas a ser ajustadas por deterioro, mantienen el grado de inversión internacional mínimo requerido.

Adicionalmente, para evaluar la exposición a riesgo de crédito de la cartera de inversiones financieras con no residentes, el Banco realiza un análisis de su exposición a pérdida crediticia. Por el perfil de riesgo institucional se exige una calificación internacional mínima a las contrapartes emisoras del exterior, de muy alto grado de inversión, en el conjunto de criterios que imperan para su selectividad. Las emitidas en Uruguay por el soberano o la autoridad monetaria, o la requerida por mantener sucursales del propio Banco en países con menor rating crediticio, son excepciones expresamente admitidas por el perfil inversor y administradas con cupos específicos.

El apetito al riesgo antedicho en torno a los activos financieros, supone para el Banco que la pérdida esperada en los próximos 12 meses e inclusive durante la vida del activo, se mantenga alineada con el riesgo crediticio de la contraparte en la inversión inicial, ya que se calibra también su perspectiva de calificación, en el plazo de maduración de la inversión, siendo consistentemente estable en dicho plazo. Siendo estos activos financieros con contraparte del exterior, sólo de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales, con muy alto grado de inversión, se complementa la valoración del riesgo de la contraparte, por el riesgo país. El Banco ajusta el límite de exposición admitida en la contraparte, en atención a la del país que aplique ("techo"), debiendo además cumplir los altos estándares con que filtra el scoring y los respectivos límites, por grupo de riesgo país de que se trate.

Como se explicita en la nota 34, estas posiciones en activos financieros son calibradas también a la luz del riesgo país al ser operaciones activas que deben ser evaluadas por este factor, en base a los estándares de gestión de riesgo establecidos por las normas.

Baja en cuentas de un activo financiero

El Banco reconoce una baja de un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

En el caso particular de los créditos, el Banco reconoce la baja del estado de situación financiera e informa como "Créditos castigados", cuando:

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2019/195)
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito
- Hayan prescrito.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2019/195, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Banco se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Banco no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

El Banco clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado, excepto por los instrumentos financieros derivados con saldo pasivo, los cuales se valúan de acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.7.

Los depósitos constituidos a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los gastos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a las provisiones para riesgos crediticios contingentes (garantías financieras, cartas de crédito y tarjetas de crédito) determinadas de acuerdo a lo referido en el apartado correspondiente a deterioro de activos financieros de la Nota 2.1.5.

2.1.7 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados utilizados por el Banco son compras, ventas y arbitrajes de moneda extranjera a futuro. El objetivo del uso de dichos instrumentos es cumplir con encargos de clientes, así como cubrir riesgos originados en estos encargos u otros riesgos que mantiene el Banco.

Los derivados se clasifican como Cartera a valor razonable con cambios en resultados. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero.

Imputación por moneda

En los casos en que un derivado involucra distintas monedas, la imputación del mismo a una de ellas se realiza en base a los siguientes criterios:

- En aquellas operaciones pactadas bajo la modalidad de liquidación contra entrega ("delivery"), si el valor razonable del instrumento al presentar la información es activo, se imputa en la moneda que se recibirá, en tanto si es pasivo, se imputará en la moneda que se entregará.
- En aquellas operaciones que se liquidan por diferencias a su vencimiento, el valor razonable del instrumento (activo o pasivo) se imputa en la moneda de liquidación establecida contractualmente.

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

Los activos y pasivos financieros se compensan, y su importe se presenta por el neto en el estado de situación financiera cuando el Banco:

- a) tiene el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos.
- b) tiene la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

Tal como surge de la Nota 34, los instrumentos financieros que posee el Banco están expuestos a riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. En dicha nota se revela la los objetivos, políticas y procesos definidos por el Banco para la gestión de cada riesgo.

2.1.8 Activo material

El activo material incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Banco o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero, excluyendo los activos no corrientes en venta.

Los mismos son presentados inicialmente en el estado de situación financiera al costo.

Para la medición posterior, se utiliza el modelo de revaluación para los inmuebles pertenecientes a la propiedad, planta y equipo.

Al momento de revaluar, se ajusta tanto el valor bruto del inmueble como su depreciación acumulada, de forma tal que el neto iguale el nuevo valor razonable del activo.

Las tasaciones son efectuadas con suficiente regularidad como para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Cualquier incremento del valor como consecuencia de las tasaciones es reconocido dentro del capítulo "3.2.6 - Superávit por revaluación" excepto que se trate de una reversión de pérdidas reconocidas previamente, en ese caso reconoce una ganancia en el resultado del ejercicio hasta el monto reconocido previamente como pérdida.

Cualquier reducción en el valor como consecuencia de las tasaciones es reconocida como una pérdida dentro del resultado del ejercicio, una vez que se haya reducido dentro del capítulo "Superávit por revaluación" los resultados por tasaciones realizadas con anterioridad.

El gasto por depreciación de los inmuebles (mejoras) tasados es reconocido dentro del resultado del ejercicio. En caso de venta posterior o retiro del uso, el excedente atribuible a la tasación de los mismos es transferido en forma directa a resultados acumulados.

Para el resto de los activos materiales, se aplica el modelo del costo.

La depreciación de los activos materiales se inicia cuando los activos están listos para su uso.

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

La depreciación es reconocida con el objetivo de reducir el valor contable menos cualquier valor residual a lo largo de la vida útil del activo utilizando el método lineal. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Material de transporte	5
Equipos de computación	5

2.1.9 Activo intangible

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro.

La amortización se reconoce en base al método lineal sobre una vida útil estimada de 5 años.

El efecto de cualquier cambio en la estimación de la vida útil y el método de amortización se reconoce sobre una base prospectiva.

2.1.10 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

El Banco evalúa el valor contable de sus activos materiales e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existen indicios de deterioro, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valuaciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo calculado es menor que su valor contable, el valor contable del activo se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor contable del activo aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor contable incrementado no exceda el valor contable que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.1.11 Activos no corrientes en venta

Se incluyen los bienes muebles e inmuebles propiedad del Banco que se encuentran desafectados del uso, bienes adquiridos en recuperación de créditos y otros activos, cuyo valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos. Se valúan al menor entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta y no se amortizan.

2.1.12 Inversión en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual el Banco tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Banco en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada.

2.1.13 Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es una entidad sobre la cual el Banco tiene control conjunto con el otro accionista, esto es, que ninguno puede unilateralmente tomar las decisiones relevantes de las operaciones de la entidad, sin el consenso del otro.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Banco en la utilidad o pérdida y los resultados integrales del negocio conjunto.

2.1.14 Inversión en subsidiaria

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual el Banco tiene el control.

Se tiene control sobre una participada cuando está expuesto a rendimientos variables y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Banco en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la subsidiaria.

2.1.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que reporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor contable representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

2.1.16 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

Se reconocen como gastos del ejercicio a medida que se devengan, en función de los servicios prestados por los funcionarios del Banco.

Se reconoce un pasivo sin descontar, por el monto que se espera pagar a corto plazo en la medida que el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, y puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios de largo plazo:

Dentro del pasivo se incluye la estimación correspondiente al beneficio a los empleados de largo plazo correspondiente a:

- Complemento a la cuota mutual y la asistencia médica integral:

Estos beneficios corresponden a una partida monetaria mensual destinada a la cobertura de salud de los funcionarios del Banco y sus familias, desde el momento en que se jubilan hasta su fallecimiento.

Dicha partida alcanza a funcionarios, cónyuges, concubinos registrados en el "Registro Nacional de Actos Personales – Sección Uniones Concubinarias" (Ley Nº 18.246, de 27 de diciembre de 2007), hijos menores de 18 años, hijos mayores discapacitados, menores a cargo, padre y madre, siempre y cuando perciban ingresos menores a 1 BPC, tanto de funcionarios actuales como de los jubilados.

- Premio a la trayectoria Bancaria:

Este beneficio corresponde a un reconocimiento del avance de la carrera en la institución de los funcionarios.

A cada funcionario se le otorgan tres partidas salariales, equivalentes a un sueldo mensual, al cumplir 20, 25 y 30 años de trayectoria bancaria en la institución.

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
- Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2019/289.
- El devengamiento, en el caso de los beneficios postempleo, se realizó sobre el total de la plantilla, considerando la antigüedad promedio y asumiendo para aquellos funcionarios con más de sesenta años y medio un devengamiento del 100% .
- Para la provisión por "Premio a la trayectoria Bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
- El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo.
- Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2019.

2.1.17 Impuestos

a) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

b) Impuesto corriente

El impuesto corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el ejercicio. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Banco por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Los saldos activos y pasivos por impuesto corriente a las ganancias e impuesto al patrimonio se muestran neteados, en cumplimiento del párrafo 42 de la NIC 32, cuando están vinculados a una misma autoridad fiscal.

c) Impuesto diferido

El impuesto diferido es el impuesto que se espera pagar o recuperar en base a las diferencias que existen entre el valor contable de un activo o un pasivo, y el valor fiscal de los mismos. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen normalmente por toda diferencia temporaria imponible y los activos por impuestos diferidos se reconocen siempre que sea probable que se cuente con ganancias fiscales futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. Tales pasivos y activos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del valor llave o del reconocimiento inicial (que no haya sido en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afectó el resultado fiscal ni el contable.

El valor contable de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión a la fecha de cada balance y reducido en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir recuperar parte o la totalidad del activo.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo. El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas reconocidas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando hay un derecho legal aplicable que permita que se compensen activos corrientes por impuestos contra pasivos corrientes por impuestos, y cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y el Banco pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

d) Impuesto al patrimonio

El impuesto al patrimonio se calcula sobre el patrimonio fiscal al cierre del período. El patrimonio fiscal difiere del patrimonio contable del estado de situación financiera, debido a que los criterios de valuación y reconocimiento fiscales difieren en algunos casos de los contables, y que deben deducirse ciertas partidas del activo y pasivo.

En el caso de los activos se deducen todos aquellos en el exterior, y los que la reglamentación define como exentos; ambos pueden ser considerados gravados o no para el pasivo.

Los activos exentos y en el exterior que no son considerados gravados para el pasivo, deben deducirse del pasivo fiscal. Por lo tanto, del pasivo, además de aquellos no admitidos, se deducen aquellos del exterior y exentos que no se consideran gravados a efectos del pasivo.

El pasivo por impuesto al patrimonio es pasivo no admitido a efectos del cálculo del impuesto.

2.1.18 Obligaciones subordinadas

Corresponden a obligaciones subordinadas a los demás pasivos, previamente autorizados por parte del Banco Central del Uruguay, de acuerdo con los lineamientos del artículo 63 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existen obligaciones subordinadas en el Banco.

2.1.19 Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16, con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2019/195.

La norma prevé que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a valor presente respecto de aquellos contratos que cumplan con la definición de contratos de arrendamiento. Un contrato de arrendamiento es aquel que proporciona el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período determinado. El contrato transmite el derecho del control del uso si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado explícitamente o implícitamente.
- Tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- Tiene derecho a dirigir el uso del activo.

El Banco como arrendador

El Banco actúa como arrendador en arrendamientos financieros. Los montos adeudados por los arrendatarios son reconocidos como un crédito por arrendamiento financiero. El ingreso por arrendamiento financiero es determinado en base a la tasa de interés efectiva pactada en el acuerdo del arrendamiento, como ingreso por intereses.

El Banco como arrendatario

Se reconocen como un gasto, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, siempre que:

- a) El plazo del arrendamiento no supere un año.
- b) Si el plazo del arrendamiento es mayor al año, el activo arrendado valuado como nuevo al inicio del arrendamiento, no supera el equivalente a USD 10.000.

Para aquellos contratos que no cumplen con los criterios anteriores el Banco reconoció al 1° de enero de 2019 un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental por préstamos en la fecha de la aplicación inicial y un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento más los pagos anticipados realizados.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento. De acuerdo a lo establecido en la comunicación 2019/343 los activos por derecho de uso, no se revalúan.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, aplicando la tasa incremental por préstamos utilizada.

2.1.20 Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos del Banco son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados, por intereses y reajustes de instrumentos de deuda y por comisiones por servicios financieros.

A continuación, se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por aplicación del método del tipo de interés efectivo (excepto las excepciones señaladas en las Nota 2.1.5.b).

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2019/195, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.5, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo. Dichos intereses se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Banco o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

Cuando de acuerdo con las normas vigentes deba clasificarse una operación en las categorías de riesgo antes mencionadas, los intereses devengados reconocidos como ganancia durante el ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a intereses en suspenso.

Intereses y reajustes de instrumentos de deuda

Los ingresos por intereses de instrumentos de deuda se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por el método de interés efectivo si corresponden a la cartera de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los ingresos por reajustes de instrumentos de deuda, corresponden a la ganancia por variación en la cotización de la Unidad Indexada, para aquellos títulos que están nominados en dicha moneda.

Comisiones

Los ingresos y gastos por concepto de comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, según sea su naturaleza:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular se reconocen cuando se produce el acto que los origina.

2.1.21 Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del Estado de flujos de efectivo se definió como fondos el efectivo, los depósitos disponibles en otras instituciones financieras y en el Banco Central del Uruguay (rubros "1.1 – Caja y otros disponibles" y "1.2.1 Banco Central del Uruguay - Disponible" del estado de Situación Financiera).

2.1.22 Adopción de juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de la incertidumbre

En la aplicación de las políticas contables del Banco, la Dirección debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los valores contables de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y presunciones se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

A continuación se presentan juicios esenciales que incluyen las estimaciones hechas por la Dirección durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros separados .

Provisiones para riesgos crediticios

El Banco revisa periódicamente su cartera de préstamos y cuentas por cobrar para evaluar la existencia de pérdida por valor recuperable en sus operaciones.

Tal como se menciona en la Nota 2.1.5, los detalles sobre la metodología y premisas utilizadas por el Banco son consistentes con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Servicios Financieros. Para algunos clientes de la cartera comercial, dichas normas requieren la aplicación de criterios subjetivos para determinar la categoría de riesgo crediticio de cada cliente, y en consecuencia para la cuantificación de la provisión por incobrabilidad a constituir en dichos casos.

Evaluación de modelo de negocio

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del test de flujos de principal e intereses (SPPI) y de la prueba del modelo de negocio (Nota 2.1.5). El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los distintos portafolios de activos financieros se gestionan para lograr un objetivo comercial en particular. Esta evaluación incluye un juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluida la forma en que se evalúa el desempeño de los activos y se mide su desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo se gestionan estos y cómo se compensa al personal que gestiona los mismos. El Banco monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales que se dan de baja antes de su vencimiento para comprender la razón de su enajenación y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual se mantuvo el activo. El monitoreo es parte de la evaluación continua del Banco de si el modelo de negocio para el cual se mantienen los activos financieros restantes sigue siendo apropiado y si no es apropiado considerar si ha habido un cambio en el modelo de negocio y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de los mismos. No se requirieron tales cambios durante los periodos presentados.

Valor razonable de determinados activos y pasivos financieros

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado o en su ausencia, el mercado más ventajoso al cual el Banco tiene acceso a la fecha del reconocimiento.

El Banco valúa los instrumentos a valor razonable utilizando cotizaciones de mercado cuando se encuentran disponibles (Nivel 1 de valuación). Cuando estas cotizaciones no se encuentran disponibles, el Banco maximiza el uso de datos observables dentro de modelos de valuación, cuando los datos significativos son observables (Nivel 2 de valuación). Las valuaciones que requieren el uso significativo de datos no observables son consideradas Nivel 3.

Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles son medidos al valor razonable. Para determinar el valor razonable el Banco recurre a tasadores del Área Infraestructura del Banco dado que no existe un mercado activo para los mismos. Los mismos utilizan un enfoque de mercado, de costos y/o de ingresos según sea la situación particular de cada inmueble.

Deterioro estimado de activos materiales

El Banco revisa anualmente si la propiedad, planta y equipo se han deteriorado, de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 2.1.10.

Beneficios a los empleados

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2.1.16, el Banco ha utilizado estimaciones a efectos del cálculo actuarial de los pasivos de largo plazo por beneficios a los empleados.

Provisiones por juicios y litigios

El Banco es sujeto de varios reclamos y juicios en el curso normal de sus negocios. Si bien estas demandas están siendo contestadas, el resultado final de las mismas no es predecible con seguridad.

El Banco constituye provisiones por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico del propio Banco.

Recuperabilidad del impuesto diferido

El Banco reconoce los efectos del impuesto diferido basado en estimaciones y suposiciones sobre la forma de realización y cancelación, respectivamente, de sus activos y pasivos.

Existen incertidumbres con respecto a la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro. Las diferencias que pudieran surgir entre los resultados reales y los supuestos efectuados, o por las modificaciones futuras de tales supuestos, podrían requerir de ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento.

El Banco constituye reservas voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. A los efectos de determinar el porcentaje de pérdida esperada global a aplicar sobre la cartera mencionada en el párrafo anterior, se realizó un análisis estadístico basado en el stock de préstamos de Crédito Social con atributo de cancelación por fallecimiento, considerando la edad y el sexo de los titulares de los mismos y tablas de mortalidad disponibles al momento del cálculo. Las reservas voluntarias serán utilizadas a los efectos de cancelar los saldos de capital pendientes de exigibilidad al momento de fallecimiento del titular del préstamo.

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

Deterioro activos financieros

Tal como se menciona en la Nota 2.1.5, a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, el Banco contabiliza el deterioro para la cartera de instrumentos financieros medida a costo amortizado.

Aplicación de NIIF 16

Según lo establecido en la comunicación N° 2019/195, a partir del mes de enero 2019 se comenzó a aplicar la NIIF 16 – Arrendamientos.

Dicho cambio normativo tuvo los siguientes efectos contables:

- Reconocimiento inicial de activo por derecho de uso por miles de \$ 231.490.
- Reconocimiento inicial de pasivo por arrendamiento por miles de \$ 231.490.

Corrección de saldos del período anterior

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 el Banco identificó errores en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 previamente presentadas. En aplicación del marco contable aplicable a la preparación de los presentes estados financieros separados, se presentan corregidos los saldos al 31 de diciembre de 2018 en la información comparativa. Se presenta a continuación el efecto de dicha corrección respecto de los saldos previamente emitidos al 31 de diciembre de 2018 y las cifras comparativas presentadas en los presentes estados financieros separados (en miles de pesos):

Rubro	Saldos previamente presentados	Correcciones	Saldos corregidos
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales (1) (2)	3.240.174	(1.931.937)	1.308.237
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables (3)	7.688.406	45.857	7.734.262
2 Pasivo	494.557.565	(1.886.080)	492.671.485
3.1.6 - Reservas (1)	5.490.194	1.041.681	6.531.875
3.1.7 - Resultados acumulados (2)(3)	8.922.833	844.399	9.767.232
3 - Patrimonio	59.489.704	1.886.080	61.375.784

Los ajustes realizados fueron:

- (1) Ajuste en las provisiones generales: Tal como se detalla en la nota 2.1.1 – Reservas Voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento, de acuerdo a instrucción del BCU, el Banco reclasificó saldos contabilizados hasta el período anterior como una Provisión General a Reservas Voluntarias. En el mes de junio de 2019, se realizó un ajuste por miles de \$ 1.041.681, debitando Provisiones Generales y acreditando Reservas Voluntarias del capítulo Patrimonio. De acuerdo a lo manifestado por el regulador, este ajuste se reflejó como una corrección de errores de períodos anteriores.
- (2) Ajuste en las provisiones estadísticas: Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía contabilizadas provisiones estadísticas por el monto excedente de la previsión general por créditos al consumo mencionada previamente y el saldo originalmente cuantificado. Este saldo se ajustó contra resultados acumulados por un importe de miles \$ 890.256 y se consideró como una corrección de errores de períodos anteriores.
- (3) Ajuste en devengamiento de Certificados de Depósito Transferibles: durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se identificaron errores en el saldo de los certificados de depósito transferibles, que se generaron a partir de la implementación de la fase II del nuevo core bancario. Por haberse originado durante el 2018, fueron imputados contra resultados acumulados por un importe de miles de \$ 45.857 y se consideró como una corrección de errores de períodos anteriores.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Entrada en Producción de SIEP

El 18 de marzo de 2019 se puso en producción el nuevo Sistema Integral de Pagos (SIEP). El mismo abarca, principalmente el pago relacionado con la operativa de compra de bienes y servicios que adquiere el Banco y las Provisiones (para Impuestos y Otras), así como la operativa de retenciones a terceros de acuerdo a lo dispuesto por la DGI. Este aplicativo, además de brindar información para la ejecución presupuestal y la liquidación de impuestos, permite impactar la contabilidad directamente en Bantotal.

3.2 Entrada en Producción de la Fase III de Bantotal

Con fecha 16 de julio de 2019 entró en producción la Fase III del Core Bantotal, siendo ésta la última etapa del proyecto de cambio de Core. La misma abarca los módulos de Prestamos, Límites, Garantías, Obligaciones financieras, Remates y Ferias, Tarjetas de crédito, Contabilidad, Riesgo y Reportes regulatorios, incluida la emisión de Estados Financieros y Anexos.

En el mes de octubre se llegó a un acuerdo con los proveedores, en el cual se establecieron ciertas condiciones a cumplirse para poner fin parcial al período de estabilización crítica. Del mismo se exceptuaron los reportes regulatorios, desbalances, provisiones, presupuesto de Crédito Social y performance. La estabilización tenía como fecha límite el 31 de diciembre, fecha previo a la cual debían solucionarse los problemas subsistentes.

Si bien continúan dándose puntualmente algunos errores que son suplidos por regularizaciones por parte del Área de Contabilidad, el Banco entiende que los problemas que aún permanecían al cierre del ejercicio, no afectan en forma significativa los resultados o la valuación de activos y pasivos a esa fecha

3.3 Juicio desfavorable en primera instancia

El 19 de febrero de 2019 se dictó sentencia desfavorable en un juicio iniciado contra el Banco por la cual se condenó al Banco por un monto aproximado de miles de US\$ 14.000.

Dicha sentencia no ha adquirido fuerza de cosa juzgada, ya que el Brou interpuso recurso de apelación. Al no haberse cumplido la condición resolutoria en el "Acuerdo de Pago" el convenio sigue vigente y para que opere la resolución, debería restituirse el estado de las cosas a como eran en fecha anterior a la celebración del convenio. Esto no es posible ya que el demandante no puede devolver la póliza en las condiciones en las que se le entregó oportunamente, al haber resultado la misma perjudicada.

Notificado del traslado del recurso de apelación interpuesto por el Banco, el actor solicitó la ejecución provisional del fallo dictado en primera instancia.

A su vez, con fecha 12 de Marzo de 2020 el Tribunal de Apelaciones dictó sentencia, en virtud de la cual confirma la sentencia apelada y desestima la pretensión contra los citados en garantía y en su lugar se condena en forma solidaria al Ministerio de Economía y Finanzas y al Fideicomiso al reembolso de la totalidad de los importes recibidos de parte del BROU según carta de pago de fecha 19/3/2013 con más interés legal desde la demanda.

En resumen, a la fecha se tiene una sentencia de condena al Banco, cuya ejecución implicaría tener que devolver lo cobrado al demandante y no seguir cobrando las sumas impagas, pero que por otra parte se compensaría en lo económico con la sentencia de condena al MEF y Fideicomiso, no teniendo ninguno de los fallos carácter de definitivo.

Considerando la valuación del crédito subsistente, acorde a la normativa bancocentralista (el crédito pendiente de cobro se encuentra 100% previsionado), y la cuantía de los pagos recibidos, el perjuicio patrimonial adicional del Banco sería de miles U\$S 7.709 (equivalente a miles de \$ 287.823), si el Banco no optara por repetir contra los condenados solidariamente. En este último caso se compensaría no solo esta disminución patrimonial por la devolución de las sumas abonadas y la extinción del crédito, sino el perjuicio reconocido en oportunidad de registrar el deterioro de la deuda.

El Banco no ha constituido provisión por esta demanda.

3.4 Cese de Sucusal San Pablo como Institución Financiera

Según oficio pt 1701627, el Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser "administración de bienes propios".

Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscrita la sociedad "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA" en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil. Debido al cambio mencionado, la Administradora San Pablo, dejó de considerarse como "sucursal" en los Estados Financieros Individuales del BROU y la nueva sociedad se incorporó como Subsidiaria del Banco en el exterior.

Nota 4 - Segmentos de negocio

La información de segmentos de negocio se presenta de acuerdo a la información interna que recibe la máxima autoridad en relación a la toma de decisiones del Banco, el Directorio, quien es el último responsable de distribuir los recursos del Banco a los diferentes segmentos y de evaluar el desempeño de cada uno de ellos. El Directorio ha definido los segmentos de negocio en función de los reportes que recibe y utiliza para el proceso de toma de decisiones.

Los principales segmentos de negocio se clasifican por un criterio de gestión asociado, en el caso de Banca Corporativa y Banca Persona al segmento al que pertenecen los clientes y en el tercero al tipo de operaciones financieras. Durante el período, no existieron modificaciones en la estructura del Banco que implicaran un cambio en los segmentos de negocio definidos.

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.684.823	10.772.055	11.818.133	(9.649.611)	17.625.400

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.748.259	9.975.542	9.305.520	(9.771.728)	14.257.593

Los resultados por segmento abarcan el margen financiero y de servicios, neto de provisiones. No se incluyen gastos de funcionamiento, impuesto a la renta, impuesto al patrimonio, resultados por valuación y otros resultados operativos, los cuales se exponen dentro de "Otros".

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
26.932.941	9.113.915	461.834	36.508.691

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
22.342.153	8.694.141	385.983	31.422.277

Ningún deudor por sí solo, representa el 10% o más de los ingresos por intereses y reajustes de actividades ordinarias.

A continuación, se exponen los ingresos expresados en miles de pesos de las actividades ordinarias de los veinte principales deudores de la Institución, sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Cliente	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	300.681	0,8%	284.075	0,9%
2	46.432	0,1%	63.031	0,2%
3	124.268	0,3%	103.200	0,3%
4	86.284	0,2%	128.778	0,4%
5	49.671	0,1%	46.739	0,1%
6	81.764	0,2%	72.448	0,2%
7	68.726	0,2%	62.370	0,2%
8	76.327	0,2%	53.841	0,2%
9	165.929	0,5%	45.756	0,1%
10	57.034	0,2%	25.654	0,1%
11	59.236	0,2%	48.811	0,2%
12	90.243	0,2%	57.289	0,2%
13	47.113	0,1%	45.289	0,1%
14	51.928	0,1%	99.674	0,3%
15	53.889	0,1%	38.854	0,1%
16	61.214	0,2%	10.140	0,05%
17	15.447	0,0%	51.837	0,2%
18	29.262	0,1%	30.983	0,1%
19	34.102	0,1%	87.141	0,3%
20	20.866	0,1%	57.658	0,2%
Subtotal 20 principales deudores	1.396.148	4%	1.413.568	4%
Total ingresos por intereses y reajustes	36.508.691	100%	31.422.277	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	152.849.443	132.170.144
1.1.1. Monedas y Billetes	15.873.171	15.540.944
1.1.2. Instituciones financieras	11.696.317	9.786.071
1.1.3. Otros	132.407	282.022
1.2.1. Banco Central - Disponible	125.147.548	106.561.108
Total	152.849.443	132.170.144

Dentro del Rubro 1.1.3 – Caja y otros disponibles / Otros se encuentra el stock de oro proveniente de la operativa de compra de oro del Departamento de préstamos pignoratícios con título no inferior a 900/1000.

Por normativa legal, corresponde dejar en reserva las compras durante veinte días, siendo luego de libre disponibilidad del Banco. Al 31 de diciembre de 2019 existen 68,80 onzas de oro (53,60 onzas al 31 de diciembre de 2018), equivalentes a miles de \$ 3.894 (equivalente a miles \$ 2.220 al 31 de diciembre de 2018) en esta condición.

Dentro del Rubro 1.2.1 – Banco Central del Uruguay / Disponible se encontraban los depósitos constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 50, de \$ 150 y de US\$ 91 al 31 de diciembre de 2018, por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Banco actuaba como Agente Fiduciario. Al 31 de diciembre de 2019 no existen depósitos en esta situación.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 se mantienen billetes por miles de US\$ 5.131 y miles de \$ 248.132 (miles de US\$ 2.202 y miles de \$ 30.000 al 31 de diciembre de 2018) los cuales no se encontraban en circulación por encontrarse deteriorados y/o contaminados.

Nota 6 - Instrumentos financieros

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable y de la cartera a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2019	Valor contable al 31.12.2018
Instrumentos de deuda	208.719	243.706
Banco Central del Uruguay	175.628	218.471
Valores públicos nacionales	32.897	25.171
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	194	65
Valores privados no nacionales	-	-
Intereses	2.010	4.069
Banco Central del Uruguay	1.875	3.773
Valores públicos nacionales	134	295
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	210.729	247.775
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Instrumentos de deuda	10.953.335	10.659.857
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	3.828	794.728
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	10.949.508	9.865.128
Intereses	85.772	88.063
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	-	337
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	85.772	87.726
Total	11.039.108	10.747.920

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	Valor contable al 31 de diciembre de 2018	Valor razonable al 31 de diciembre de 2018
Instrumentos de deuda	272.799.722	279.208.127	223.207.838	221.046.830
Banco Central del Uruguay	22.053.912	22.049.291	29.521.168	29.588.104
Valores públicos nacionales	39.099.398	42.859.665	34.703.184	35.084.154
Valores públicos no nacionales	44.987.517	45.337.062	34.884.704	34.420.821
Valores privados nacionales	327.113	327.113	273.117	273.117
Valores privados no nacionales	166.331.783	168.634.996	123.825.664	121.680.634
Intereses	3.675.815	3.675.815	2.631.848	2.631.848
Banco Central del Uruguay	1.655.193	1.655.193	1.085.662	1.085.662
Valores públicos nacionales	384.387	384.387	370.831	370.831
Valores públicos no nacionales	276.604	276.604	185.016	185.016
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	1.359.631	1.359.631	990.339	990.339
Deterioro	(146.408)	(146.408)	-	-
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(60.236)	(60.236)	-	-
Valores públicos no nacionales	(9.661)	(9.661)	-	-
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	(76.510)	(76.510)	-	-
Total	276.329.129	282.737.534	225.839.686	223.678.679

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	876	4.168
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	876	4.168
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2019	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	717	3.917
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	717	3.917
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.19	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	34	2.702	2.737	4.206	-	31.507.155	31.507.155	24.808.511	31.509.892	24.812.717
Intereses	-	8	8	14	-	281.058	281.058	226.956	281.066	226.970
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	2.711	2.745	4.220	-	31.788.213	31.788.213	25.035.467	31.790.958	25.039.687
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	2.711	2.745	4.220	-	31.788.213	31.788.213	25.035.467	31.790.958	25.039.687

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	88.848.587	60.049.754	148.898.341	135.737.282	16.348	34.543	50.891	55.961	148.949.232	135.793.242
Intereses	740.472	454.415	1.194.887	926.524	209	1.445	1.654	1.381	1.196.541	927.905
Deterioro	(6.187.185)	(3.263.384)	(9.450.569)	(9.017.405)	(606)	(724)	(1.330)	(3.523)	(9.451.899)	(9.020.929)
Total	83.401.874	57.240.785	140.642.660	127.646.401	15.951	35.264	51.215	53.818	140.693.874	127.700.219
Colocación vencida										
Capitales	434.525	1.235.273	1.669.798	837.091	-	6.312	6.312	2.293	1.676.110	839.384
Intereses	1.818	4.714	6.532	31	-	-	-	78	6.532	109
Deterioro	(157.602)	(273.040)	(430.643)	(233.756)	-	(1.546)	(1.546)	(401)	(432.189)	(234.158)
Total	278.740	966.947	1.245.687	603.366	-	4.766	4.766	1.970	1.250.453	605.336
Créditos en gestión										
Capitales	260.574	253.257	513.831	419.083	85	337	423	1.022	514.254	420.105
Intereses	1.822	119	1.940	303	-	16	15	31	1.955	334
Deterioro	(180.484)	(100.827)	(281.311)	(192.725)	(85)	(275)	(360)	(527)	(281.671)	(193.251)
Total	81.911	152.549	234.461	226.661	-	78	77	526	234.538	227.188
Créditos morosos										
Capitales	2.350.869	3.251.567	5.602.436	7.193.079	90	4.591	4.681	674	5.607.117	7.193.753
Intereses	6.409	25.077	31.486	12.753	-	218	218	12	31.704	12.764
Deterioro	(2.264.889)	(2.026.409)	(4.291.298)	(3.674.710)	(90)	(4.786)	(4.877)	(664)	(4.296.175)	(3.675.373)
Total	92.390	1.250.235	1.342.624	3.531.122	-	22	22	22	1.342.646	3.531.144
Total	83.854.915	59.610.516	143.465.432	132.007.550	15.950	40.130	56.080	56.337	143.521.511	132.063.886

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	9.440.887	603.220	10.044.108	9.562.815	-	-	-	-	10.044.108	9.562.815
Intereses	64.627	5.234	69.861	74.375	-	-	-	-	69.861	74.375
Deterioro	(167.356)	(18.523)	(185.879)	(161.977)	-	-	-	-	(185.879)	(161.977)
Total	9.338.158	589.931	9.928.089	9.475.212	-	-	-	-	9.928.089	9.475.212
Colocación vencida										
Capitales	11	-	11	130	-	-	-	-	11	130
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11	-	11	130	-	-	-	-	11	130
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.338.169	589.931	9.928.100	9.475.342	-	-	-	-	9.928.100	9.475.342

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
A la vista	634.712	137.057	771.769	968.756	-	218.991	218.991	152.699	990.760	1.121.455
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	636	-	33.576	33.576	23.250	33.576	23.887
Total	634.712	137.057	771.769	969.393	-	252.567	252.567	175.949	1.024.336	1.145.341

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Cuentas corrientes	18.189.938	28.631.656	46.821.594	42.774.499	5.549	80.212	85.760	89.863	46.907.354	42.864.362
Depósitos a la vista	2.137.893	5.773.272	7.911.165	6.727.434	1.594	57.368	58.962	82.440	7.970.127	6.809.874
Cajas de ahorro	62.767.201	286.442.086	349.209.287	288.760.795	250.591	13.776.509	14.027.100	11.140.886	363.236.387	299.901.681
Depósitos a plazo fijo	24.461.729	37.130.330	61.592.060	55.197.957	175.192	5.374.827	5.550.019	4.896.587	67.142.079	60.094.544
Otros	2.584.278	5.476.568	8.060.846	6.386.587	745	173.020	173.766	130.542	8.234.612	6.517.129
Intereses	282.424	105.938	388.362	427.639	6.839	7.018	13.857	10.939	402.219	438.578
Total	110.423.463	363.559.851	473.983.314	400.274.911	440.510	19.468.954	19.909.464	16.351.257	493.892.777	416.626.167

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
Cuentas corrientes	18.798.932	7.116.717	25.915.649	22.571.836
Depósitos a la vista	146.621	171.847	318.468	1.345.603
Cajas de ahorro	8.430.812	3.271.790	11.702.602	12.776.477
Depósitos a plazo fijo	3.146.364	5.233.165	8.379.529	8.402.628
Otros	38.357	1.207.306	1.245.663	166.287
Intereses	34.369	3.929	38.299	56.275
Total	30.595.455	17.004.754	47.600.210	45.319.105

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

- En el ejercicio 2019 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado, en función de la metodología explicada en Nota 2.1.5, por miles de \$ 146.408 (pérdida). En el ejercicio 2018 no se reconocieron resultados.
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral durante el ejercicio 2019. Durante el ejercicio 2018 la sucursal San Pablo mantenía en dicha categoría la inversión en CETIP por un importe de miles de \$ 12.
- No ha emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- No ha adquirido instrumentos financieros híbridos.
- No se han reclasificado activos financieros.
- Los siguientes instrumentos financieros se encuentran en garantía al 31 de diciembre de 2019:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles US\$ 25.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 254.500, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos de la República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 8.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.

Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2018:

- Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por miles US\$ 29.500 (valor nominal) que se encuentran en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 253.000, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por BONY registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos de la República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Letras del Tesoro de Brasil por miles de reales 55.802 en garantía de la operativa con el Banco Central de Brasil.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 7.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
- No se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.
 - Debido a ventas y/o vencimientos de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se han transferido miles de \$ 7.508 desde patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y miles de \$ 887 desde patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Banco no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	556.523	18.004	193.573	344.946
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.039.108	11.035.280	-	3.828
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	11.595.631	11.053.284	193.573	348.774
Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	717	-	717	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	717	-	717	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del Valor Razonable tal como establece la Comunicación 2019/195.

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	479.997	22.841	229.077	228.079
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.747.920	10.275.958	466.638	5.324
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	11.227.917	10.298.799	695.716	233.403
Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	3.917	-	3.917	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	3.917	-	3.917	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos en patrimonio registradas al VPP en sustitución del Valor Razonable tal como establece la Comunicación 2019/195.

En la nota 2.1.2 se describen detalladamente a que corresponde cada nivel de jerarquía de valor razonable.

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de activos no corrientes en venta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	32.310	58.828
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	83.705	100.259
Bienes desafectados del uso	97.935	56.044
Otros	-	-
Total	213.950	215.130

El BROU cuenta con un plan de venta que lleva adelante el Departamento de Gestión Edilicia.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no se han producido cambios en el plan de venta de los activos no corrientes.

Cuando se trata de inmuebles desafectados del uso, corresponde su venta por licitación pública de acuerdo a normativa interna y cuando se trata de bienes adquiridos en recuperación de créditos se ponen a la venta una vez culminado los procesos judiciales correspondientes.

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El BROU posee inversiones patrimoniales en empresas que calificó como subsidiarias o asociadas, de acuerdo con el grado de relación mantenida con la participada: control o influencia significativa.

Subsidiarias son aquellas entidades sobre las cuales el BROU tiene el control, considerando para su evaluación, el derecho a voto, la capacidad para designar y destituir los miembros clave, así como en la identificación de los rendimientos y los riesgos de las entidades relacionadas y la exposición del BROU a los mismos.

En todas se tiene una participación mayor al 50 % del capital accionario. El Directorio de las entidades que se posee el 100% del capital accionario es el mismo que el del Banco y en el caso de República AFAP S.A., el Directorio cuenta con tres integrantes, dos de los cuales son designados por el Banco.

Subsidiaria	Domicilio	% de participación
República AFAP S.A.	Avda. 18 de Julio 1883, Montevideo	51
República AFISA	25 de Mayo 552, Montevideo	100
República Microfinanzas S.A.	Avda. Libertador 1672, Montevideo	100
República Negocios Fiduciarios S.A.	25 de Mayo 552, piso 3, Montevideo	100
Fideicomisos BROU (*)	25 de Mayo 552, Montevideo	100
Fideicomiso Orestes Fiandra	25 de Mayo 552, Montevideo	85
BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA (**)	Av. paulista, 1776 - piso 9 - San Pablo	100

(*) Fideicomisos constituidos en ejercicios anteriores mediante la transferencia de deudas correspondientes a clientes clasificados básicamente 4 y 5 aún registradas en el activo del Banco y operaciones fuera de balance (deuda castigada). Asimismo incluyen créditos adquiridos en el transcurso del ejercicio 2009 a los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de determinadas entidades bancarias liquidadas.

(**) El Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser "administración de bienes propios".

Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscripta la sociedad "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA" en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Se presenta información financiera resumida al 31 de diciembre de 2019, (en miles de \$):

Estado de situación		República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
1	ACTIVOS	2.872.278	822.587	229.322	1.207.898	146.667	26.332	670.333
1.1	Caja y otros disponibles	7.339	29.802	53.424	29.476	13.958	3.018	1.595
1.2	Banco Central del Uruguay	337	138.247	-	921	-	27	-
1.3	Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.861.133	-	-	-	-	-	14
1.4	Costo amortizado	-	523.098	9.588	899.444	132.688	15.177	-
1.5	Cartera a valor razonable con cambios en ORI	362.009	-	-	221.332	-	-	541.182
1.6	Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
1.7	Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-
1.8	Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
1.9	Activos no corrientes en venta	-	-	107.062	-	-	-	23.881
1.10	Participaciones	-	-	-	-	-	-	-
1.11	Activos por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-
1.12	Activo material	203.782	41.078	29.908	8.083	-	-	97.044
1.13	Activo intangible	-	7.883	-	6.357	-	1.531	40
1.14	Activos fiscales	152.106	32.651	15.003	11.194	20	2.772	1.954
1.15	Créditos diversos	285.573	49.828	14.336	31.091	0	3.807	4.624
1.16	Otros activos	-	-	-	-	-	-	-
2	PASIVOS	286.532	139.529	42.464	41.955	484	7.727	35.435
2.1	Pasivos Financieros a Costo Amortizado	-	4.103	-	1.038	-	-	-
2.2	Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
2.3	Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
2.4	Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
2.5	Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
2.6	Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
2.7	Otras provisiones	182.717	64.920	-	2.349	-	2.087	33.567
2.8	Pasivos fiscales	8.251	7.510	10.718	3.973	147	278	-
2.9	Otros pasivos	95.563	62.996	31.746	34.595	337	5.362	1.867
2.10	Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-	-	-
3	PATRIMONIO	2.585.747	683.057	186.857	1.165.942	146.183	18.604	634.899
3.1	Fondos Propios	2.461.168	676.232	89.175	1.166.420	61.796	18.604	296.191
3.2	Ajustes por valoración	124.578	6.826	97.683	(478)	84.387	-	338.707

Estado de resultados		República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
OPERACIONES CONTINUAS								
1.	Ingresos por intereses y reajustes	13	37.587	-	188.562	11.022	402	-
2.	Gastos por intereses y reajustes	-	(350)	-	(220)	-	-	-
3.	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	-	-	-	-	-
4.	Deterioro de activos financieros	-	-	163.925	(22.527)	(12.397)	-	-
5.	Recuperación de créditos castigados	-	-	143.435	8.379	-	-	-
6.	Comisiones ganadas	990.674	272.038	7.229	99.204	-	13.349	-
7.	Comisiones pérdidas	(304)	-	(86.471)	(6.798)	-	-	-
8.	Resultados de entidades valoradas por el método del VPP	-	-	-	-	-	-	-
9.	Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
10.	Resultados de operaciones financieras	272.886	-	-	(136)	-	-	-
11.	Diferencias de cambio por valuación	(85)	24.437	-	54.921	(32)	2.018	-
12.	Diferencias de cambio por operaciones	-	-	-	37	-	-	-
13.	Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-	-	-	-	-	-
14.	Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	-	-	-	-	-	-	-
15.	Otros	-	-	-	-	-	-	-
16.	Gastos de contratos de seguros y reaseguros	-	-	-	-	-	-	-
17.	Costo de ventas y costos por prestación servicios no financieros	-	-	-	-	-	-	-
18.	Otros	-	-	-	-	-	-	-
19.	Gastos de personal	(402.669)	(179.138)	-	(185.983)	-	(2.651)	-
20.	Gastos generales	(201.249)	(42.121)	(46.044)	(100.535)	(1.650)	(6.790)	-
21.	Otros resultados operativos	-	-	-	-	-	-	-
22.	Deterioro de activos no financieros	-	(1.274)	-	(161)	-	-	-
23.	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-	-	-	-	-	-
24.	Resultados de activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
25.	Otros resultados	13.335	4.338	(81)	341	(4)	(87)	-
26.	Impuesto a las ganancias	(136.617)	(31.232)	-	(3.187)	-	(1.626)	-
Resultados de operaciones continuas		535.985	84.286	181.993	31.898	(3.062)	4.617	-
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-	-	-	-	-	21.978

En el ejercicio informado, no hubo cambios en la participación en la propiedad de las subsidiarias.

Asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el BROU tiene influencia significativa considerando para su evaluación, el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la misma pero no tiene el control. El Banco no posee ninguna inversión con estas características.

Negocios conjuntos son aquellas entidades sobre la cual el Banco tiene control conjunto con el otro accionista, esto es, que ninguno puede unilateralmente tomar las decisiones relevantes de las operaciones de la entidad, sin el consenso del otro.

Negocio conjunto	Domicilio	% Participación
Sistarbanc S.R.L. (*)	Convención 1441, Montevideo	63,56%
Fideicomiso de administración – Plataforma de negocios electrónicos TUAPP (**)	25 de Mayo 552, Montevideo	50%

(*) Durante el 2018 la participación accionaria en Sistarbanc S.A. quedó en posesión de dos socios, y el Banco pasó a tener más del 50% del capital accionario de la misma. De acuerdo a lo establecido en el Artículo 10º del Contrato Social, todas las decisiones relevantes deben ser tomadas bajo acuerdo unánime de los accionistas, salvo algunas decisiones que requieren el voto de los socios que tengan al menos el 75% del capital. Dado el porcentaje de cada uno de los socios, ninguno de ellos puede en solitario controlar la actividad unilateralmente, por lo que el Banco ha decidido contabilizar esta operación de acuerdo al método de la participación.

(**) El Banco en forma conjunta con la Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL) suscriben el 17 de agosto de 2018 un acuerdo con el objeto de crear, administrar y desarrollar conjuntamente una plataforma de negocios electrónicos y móviles denominada "tuapp", que que operaría inicialmente bajo la modalidad de una aplicación móvil que permitirá a los usuarios realizar entre otras, operaciones de pago, identificación de usuarios y otros trámites a definir.

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2019, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos "tuapp" con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2019, el Banco y ANTEL firman contrato con República Negocios Fiduciarios S.A., quien fue designada como fiduciaria. De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y ANTEL), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes y la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es conjunto con ANTEL y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

b) **Otras partes relacionadas:**

Se detalla la nómina de personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2019:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Jorge Polgar	Presidente
	Dr. Leandro Francolino	Vicepresidente
	Dra. Adriana Rodríguez	2º Vicepresidente
	Ec. Guzmán Elola	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
Proyecto Core Bancario	Cr. Fernando López	Gerente 1
A la orden de la Gerencia General	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Contabilidad	Cra. Adriana Núñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Gianella Secondo	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Gerente 1
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Gestión de Recursos	Cr. Fernando Di Bello	Subgerente General de Gestión de Recursos
Ventas y Distribución	Sr. Eduardo Barbot	Subgerente General de Ventas y Distribución.
	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General de Ventas y Distribución. Responsable por la Atención de Reclamos
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Auditorías Especiales	Cra. Adriana Pietrafesa	Gerente de Auditoría

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Unidad de Prevención de Lavado de Activos		Oficial de Cumplimiento
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente 1
Relaciones Institucionales	Cra. Rosana Odizzio	Gerente de Comunicación Institucional
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Martín Pose	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Gustavo Igarza	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Ps. Gilda Vence	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera	Gerente de Cargos y Remuneraciones
	Lic. Daniel González	Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Téc. Adm. Silvia Bentancor	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Inteligencia Comercial	Cra. Silvia Noguez	Gerente Ejecutivo 2
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Descentralizados	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocios Descentralizados
Producto Corporativo	Ing. Agr. Soraya Alves	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Evaluación Notarial
Cuerpo Técnico Agropecuario	Ing. Agr. Julio García y Santos	Gerente de Cuerpo Técnico Agropecuario
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Crédito Social	Sr. Julio Lamath	Gerente Ejecutivo de División Crédito Social
Empresas Asociadas	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Asociadas
Recuperación y Cobranzas de Crédito Social	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Recuperación y Cobranzas de Crédito Social
Crédito Social	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Social
Banca Persona	Sra. Milagros Casal	Gerente Ejecutivo de Banca Persona
	Sr. Jorge Vázquez	Gerente 1
Captación y Servicios	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Banca Persona
Comercialización	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente de Comercialización
Medios de Pago	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Medios de Pago
Finanzas	Cra. Mónica Galli	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
Tesorería	Cra. Daniella Lanza	Gerente de Tesorería
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
Transformación Operativa	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones	Ing. Javier Souza	Gerente de Tecnologías de la Información
Planificación	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Apoyo Informático por Área	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
Tecnología	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Gestión del Conocimiento	Sr. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
	Sr. Washington Aguete	Gerente de Procesos
Evaluación y Monitoreo	Sra. Gabriela Freire	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Operaciones	Sr. Germán Rodríguez	Gerente Ejecutivo de Operaciones

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
	Sr. Pablo Mesa	Gerente Ejecutivo de Operaciones (Por plan de sucesión)
Base de Clientes y Parametría	Sra. Graciela Wolcan	Gerente de Operaciones
Operaciones Individuales	Lic. Soc. Leonardo Castro	Gerente de Operaciones
Operaciones Masivas	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1 A la orden en Operaciones Masivas
Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Apoyo Logístico
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Apoyo Logístico
Asesoría Técnica y Contrataciones	Sr. Juan Tosonotte	Coordinador de Contrataciones y Pagos
Protección de Activos Físicos	Ing. Álvaro Grille	Gerente de Protección de Activos Físicos
	Sr. Ricardo Capote	Gerente de Apoyo Logístico
Análisis y Prevención del Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude
Oficina de Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Dependencias Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Dependencias
Dependencias Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Dependencias
Sucursales del Exterior - Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal del Exterior
	Cr. Javier Fernández	Subgerente de Sucursal Nueva York
Sucursales del Exterior - Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal del Exterior
Logística del Dinero		
Gestión de Efectivo y Valores	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Gestión Física del Efectivo y Valores
Banca Digital	Sr. Fernando Alvarez	Gerente Ejecutivo de Banca Digital.
	A/P Enrique Decoud	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. (Por plan de sucesión).
Gestión de Sucursal Digital	Cr. Diego Neira	Gerente de Sucursal Digital
Departamento Fiduciario	Cra. Rosa Rey	Gerente del Departamento Fiduciario
Proyecto Gerenciamiento Integrado del Área Comercial	Cr. Alejandro Álvarez	Gerente 1

c) Información sobre transacciones y saldos pendientes con participaciones y otras partes relacionadas

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2019:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.315.301	-	7.464.457	193.003	464.142
República AFISA	-	-	155.987	-	(396)
República AFAP S.A.	-	-	1.207	-	-
Fideicomisos BROU	-	-	33.174	-	724
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	47.526	-	(92)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	12.310	-	(22)
República Microfinanzas S.A.	-	-	29.434	-	(18.969)
Sistarbanc S.R.L	58	-	851.074	80.177	(12.176)
Personas físicas	86.134	-	326.407	2.651	4.473

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes, siendo las comisiones perdidas los principales resultados con las restantes partes vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2018:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	4.929.453	161.082	4.429.618	518	498.122
República AFISA	-	-	152.233	21.573	-
República AFAP S.A.	-	-	-	2.218	-
Fideicomisos BROU	-	-	-	69.966	6.659
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	22.673	16.661	1.072
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	14.899	2.847	-
Sistarbanc S.R.L	-	-	684.821	8.459	(10.386)
República Microfinanzas S.A.	-	-	-	23.966	(107.089)
Personas físicas	72.771	-	52.232	138.684	5.035

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes, siendo las comisiones perdidas los principales resultados con las restantes partes vinculadas.

Convenio interinstitucional con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

Con fecha 22 de noviembre de 2010 se modificó el Convenio Interinstitucional suscrito entre el BROU y el MEF de fecha 2 de marzo de 2009 (parcialmente modificado con fecha 1 de abril de 2009 y 6 de octubre de 2009), convirtiendo la totalidad de los saldos existentes a dicha fecha a unidades indexadas.

A partir de la firma del Convenio interinstitucional, el BROU acepta y asume todos los depósitos transferidos al MEF provenientes del Banco Hipotecario del Uruguay (BHU) en el marco de la aplicación del artículo 124 de la Ley 18.046.

En particular, el BROU acepta y recibe los depósitos judiciales comprendidos en el convenio como pasivo a título universal ya sea en pesos uruguayos, dólares USA, Unidades Indexadas (UI), Unidades Reajustables (UR) o cualquier otra moneda, a plazo fijo o a la vista.

Adicionalmente, se subroga el deudor en el Convenio BHU - BROU (de fecha 30 de diciembre de 2003) por el MEF, de acuerdo a lo dispuesto por el numeral i) literal A del art. 124 de la Ley 18.046.

A efectos de compensar los costos que genera el rol de Banco agente del Gobierno, el Convenio estableció una remuneración por gestión como banco pagador del estado. El MEF dio cumplimiento a dicha obligación hasta el mes de setiembre de 2011 inclusive.

Con fecha 26 de noviembre de 2014 se realizó una nueva modificación al Convenio Interinstitucional, mediante la cual, se acordó una forma de pago para las remuneraciones adeudadas desde octubre de 2011, reajustando el saldo en aplicación del Índice de Precios al Consumo (IPC).

Asimismo, la modificación del convenio sustituyó la remuneración como banco pagador del estado por dos nuevos tipos de remuneraciones por servicios que presta el BROU, "Servicios financieros" y "Gestión de efectivo".

A continuación, se detallan los saldos contables relacionados con el referido Convenio.

Al 31 de diciembre de 2019

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.952	3.794			
Cotización UI	4,3653	4,3653			
Equivalente en miles de \$	5.325.452	16.562			

Al 31 de diciembre de 2018:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	379	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.952	4.149			
Cotización UI	4,027	4,027			
Equivalente en miles de \$	4.912.745	16.708			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 12 - Activo intangible

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

<u>Concepto</u>	<u>Vida útil</u>
Core Bancario y licencias de software	60 meses

Los activos intangibles vinculados al CORE, según autorización del BCU son:

- Servicios de testing IBM CORE
- Servicios de implementación IBM y BT - CORE
- Licencias de Software - CORE

El resto de los intangibles corresponden a software de aplicación adquirido por la Institución y las licencias de software adquiridas.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía activos intangibles.

La evolución de los saldos de intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	5.187.919	(2.447.085)	-	2.740.834
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	5.187.919	(2.447.085)	-	2.740.834

Al 31 de diciembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.153.603	(1.850.765)	-	2.302.838
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.153.603	(1.850.765)	-	2.302.838

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

Las bases de medición, método de depreciación y vidas útiles utilizadas para determinar el importe en libros neto, se explican en nota 2.1.8, 2.1.10 y 2.1.22.

No hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía bienes de propiedad planta, y equipo en el ejercicio.

Para la tasación de los inmuebles pertenecientes al BROU situados en Uruguay se han utilizado los servicios de los tasadores profesionales que forman parte del staff del Área Corporativa del Banco, y la última tasación ha sido realizada en diciembre de 2018, considerando que no se han observado variaciones significativas en los valores razonables de los inmuebles. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2018 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 5.454.193 para los inmuebles que al 31 de diciembre de 2018 se mantenían dentro del inventario de propiedad, planta y equipo. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2019 a miles de \$ 1.762.555 (miles de \$ 1.835.453 al 31 de diciembre de 2018), no habiendo movimientos por concepto de revaluación durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (aumento de miles de \$ 407.236 al 31 de diciembre de 2018).

El saldo al 31 de diciembre de 2019 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	8.762.464	12.293	264.875	(107.296)	8.932.336	(3.308.271)	(3.047)	(186.602)	9.623	(3.488.297)	5.444.040
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	2.145.569	870	113.490	(1.318.817)	941.112	(1.671.876)	(677)	(93.972)	1.317.641	(448.885)	492.227
Instalaciones	2.629	180	9	(2.652)	166	(1.861)	(168)	(288)	2.274	(43)	123
Vehículos	141.614	-	7.882	(40.212)	109.284	(141.614)	-	(657)	40.212	(102.058)	7.225
Equipos de computación	4.274.972	719	355.104	(3.550.635)	1.080.160	(3.805.656)	(688)	(161.300)	3.550.613	(417.030)	663.130
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	301.218	492	21.948	(1.081)	322.577	(57.654)	(98)	(79.088)	1.042	(135.799)	186.778
Otros	23	3	-	(26)	-	(18)	(2)	(2)	21	-	-
Total	15.628.490	14.556	763.309	(5.020.719)	11.385.635	(8.986.949)	(4.681)	(521.909)	4.921.427	(4.592.112)	6.793.523

El saldo al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	7.908.089	501.097	367.274	(13.997)	8.762.464	(2.955.054)	(204.415)	(150.880)	2.079	(3.308.271)	5.454.193
Obras en curso	167.970	-	105.469	(273.440)	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	2.066.420	(2)	79.151	-	2.145.569	(1.577.895)	(177)	(93.931)	127	(1.671.876)	473.693
Instalaciones	3.186	(406)	1	(152)	2.629	(1.931)	134	(276)	212	(1.861)	768
Vehículos	141.614	-	-	-	141.614	(138.137)	-	(3.476)	-	(141.614)	-
Equipos de computación	4.116.503	(936)	159.731	(325)	4.274.972	(3.641.827)	(31)	(164.116)	318	(3.805.656)	469.317
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	341.639	105	6.514	(47.039)	301.218	(58.772)	(86)	(23.400)	24.604	(57.654)	243.564
Otros	24	(1)	-	-	23	(17)	-	(1)	1	(18)	5
Total	14.745.445	499.857	718.140	(334.952)	15.628.490	(8.373.634)	(204.575)	(436.081)	27.340	(8.986.949)	6.641.540

(*) Dentro de la columna revaluación se incluyen resultados por conversión de Inmuebles propiedad de las Sucursales del Exterior.

Durante el ejercicio 2019 se procedió a dar de baja equipos de computación y muebles y útiles que se encontraban totalmente depreciados.

Nota 14 – Propiedades de inversión

El Banco no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El importe por impuesto diferido relacionado con la generación y reversión de diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activo por impuesto diferido	3.949.138	3.169.921
Pasivo por impuesto diferido	(5.102)	(2.272)
Activo neto por impuesto diferido	3.944.036	3.167.649

No se compensan activo y pasivo por impuesto diferido por tratarse de diferentes administraciones tributarias.

El gasto estimado por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto corriente	(4.176.018)	(2.995.267)
Impuesto diferido	697.596	88.391
Total	(3.478.422)	(2.906.876)

Las partidas que se incluyen en el activo neto por impuesto diferido son las siguientes:

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2018
Propiedad, planta y equipo	3.461.217	3.348.470
Instrumentos de deuda a costo amortizado	5.335.542	1.919.925
Provisiones no deducibles	6.740.090	7.326.018
Otras diferencias temporarias	239.293	75.911
Total de diferencias temporarias	15.776.142	12.670.324
Impuesto diferido 25%	3.944.036	3.167.649

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto S/superávit por revaluación	-	(102.753)
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	81.690	(73.202)
Total	81.690	(175.955)

El reconocimiento del activo diferido, se realiza en la medida que las proyecciones sobre los resultados realizadas por el Banco permiten prever un resultado fiscal positivo, que permitirá la utilización de las diferencias temporarias deducibles.

Nota 16 – Arrendamientos

16.1 – Arrendatario

El banco mantiene contratos de arrendamiento principalmente relacionados con su operativa comercial.

El banco como arrendatario, mantiene los siguientes saldos (en miles de \$) de activos, pasivos y resultados:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (*)
Activo por derecho de uso - Inmuebles	320.707	-
Pasivo por Arrendamientos	323.865	-

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Amortizaciones - Inmuebles	40.381	-
Gastos por intereses y Reajustes	23.148	-

(*) Ver efecto inicial en Nota 2.2.

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	-	-	361.088	-	(40.381)	320.707
Muebles y útiles	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	-	-	-	-	-	-
Cajas de seguridad	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Los vencimientos de los contratos por arrendamiento asociados a los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

Con vencimiento en el próximo año	6.393
Con vencimiento entre uno y 5 años	43.106
Con vencimiento más de cinco años	271.208
Total	320.707

A continuación se presentan los saldos de gastos por intereses por pasivos por arrendamientos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	23.151	-
Muebles y útiles	-	-
Instalaciones	-	-
Vehículos	-	-
Equipos de computación	-	-
Cajas de seguridad	-	-
Otros	-	-

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2019/195 del BCU para Inmuebles, el arrendamiento de bienes muebles y equipos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	10.429	71.674
Muebles y útiles	-	-
Instalaciones	-	-
Vehículos	-	-
Equipos de computación	10.707	27.075
Cajas de seguridad	-	-
Otros	-	-

16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo arrendamientos financieros por miles de \$ 1.103.223 (miles de \$ 1.110.173 al 31 de diciembre de 2018).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital	1.103.223	1.110.173
Intereses devengados	6.176	7.698
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.109.399	1.117.870
Intereses no devengados	10.645	48.246
Inversión Bruta	1.120.044	1.166.117

Nota 17 - Débitos representados por valores negociables

A continuación, se presenta el detalle de instrumentos de deuda emitidos (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Certificado de depósito sector financiero	3.657	3.374
Certificado de depósito sector no financiero	5.123.352	7.491.113
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreeedores por intereses	170.531	239.775
Total	5.297.540	7.734.262

Nota 18 – Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a las provisiones para riesgos crediticios contingentes (garantías financieras, cartas de crédito y tarjetas de crédito) determinadas tal como se detalla en Nota 2.1.5.

A continuación, se presenta la evolución del saldo del rubro 2.4.2 durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2018 (en miles de \$):

Saldo 31.12.18	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.19 (*)
592.075	1.920.062	1.952.559	258.504	818.082

(*) De este total, miles de \$ 310.879 corresponden a provisiones para riesgos contingentes y miles de \$ 507.203 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.17	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.18
515.860	1.556.163	1.581.669	101.721	592.075

Nota 19 – Contingencias y compromisos

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.2018
Riesgos contingentes	3.744.638	4.539.823
Garantías financieras por avales	1.789.551	1.946.011
Otras garantías financieras	12.601	10.932
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	1.942.412	2.531.941
Créditos documentarios confirmados	74	50.939
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	20.790.708	16.417.691
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	2.967.842	1.424.502
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	15.363.221	13.762.331
Otros compromisos contingentes	2.459.645	1.230.858

El Banco ha constituido una previsión por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 ascendía a miles de \$ 7.724 y miles de US\$ 22 (miles de \$ 8.128 y miles de US\$ 483 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre 2018.

Nota 21 – Patrimonio

Según la Carta Orgánica - Artículo 10 - El capital autorizado del Banco de la República Oriental del Uruguay será de miles de UI 10.000.000 (diez mil millones de Unidades Indexadas), que se integrará:

- Con el actual capital integrado.
- Con la capitalización del saldo de cuentas de reserva, a excepción de las fiscales al cierre del último ejercicio económico.
- Con la capitalización de los saldos de cuentas de ajustes al patrimonio derivados de la variación del poder adquisitivo de la moneda al cierre del último ejercicio económico.
- Con el 80% (ochenta por ciento) del importe remanente de las utilidades anuales del Banco, una vez cubiertas las contribuciones a que refiere el artículo siguiente, destinándose el 20% (veinte por ciento) restante al Fondo de Reserva.
- Una vez integrado el total del capital autorizado por este artículo, la totalidad de las utilidades remanentes se destinará al Fondo de Reserva, las cuales, por decisión del Directorio, con el voto favorable de tres de sus miembros, y previa autorización del Poder Ejecutivo, podrán incorporarse al capital.
- Con los recursos que se fijen por ley.

El artículo 11 del mismo cuerpo normativo establece que el Banco contribuirá a Rentas Generales en el monto que fije el Poder Ejecutivo, hasta el 50% (cincuenta por ciento) de sus utilidades netas anuales después de debitar los impuestos.

Sólo podrán realizarse contribuciones a Rentas Generales cuando la responsabilidad patrimonial neta del Banco supere en más del 30% (treinta por ciento) el nivel mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Uruguay.

El patrimonio al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles \$ 71.816.379 compuesto de: capital integrado miles \$ 35.205.182, ajustes por valoración miles \$ 1.114.857, reservas miles de \$ 7.908.898, resultados acumulados miles \$ 10.670.787, adelanto de resultados miles \$ 708.746 (saldo deudor) y ganancia del ejercicio por miles \$ 17.625.400.

Según resolución de Directorio de fecha 21 de febrero de 2019 se destina la utilidad del ejercicio 2018 que ascendió a miles \$ 14.257.593, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 4.372.877
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 1.093.219
- c) Adelanto de resultados miles de \$ 356.440
- d) Resultados acumulados miles de \$ 8.435.057

Según resoluciones de Directorio de fecha 21 de febrero y 15 de agosto de 2019, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas miles de \$ 6.772.356 por concepto de utilidades correspondientes al ejercicio 2018. Dichos fondos fueron transferidos a la cuenta corriente que el Organismo posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del estado de flujo de efectivo.

Adicionalmente, y tal como se menciona en la nota 2.2 se regularizó el saldo de provisiones estadísticas mantenido al 31 de diciembre de 2018 por miles de \$ 890.256 (incremento de

resultados acumulados) así como la regularización de los intereses de CDT por miles de \$ 45.857 (disminución de resultados acumulados), imputando a resultados acumulados dichos saldos.

Asimismo, tal como se mencionan en la nota 2.2, se constituyeron Reservas Voluntarias por un monto de miles de \$ 1.041.681 destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante 2019 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados e miles de pesos:

Saldo al 31/12/18	Constitución	Utilización	IRAE (*)	Saldo al 31/12/19
1.041.681	760.366	(635.416)	158.854	1.325.484

(*) El cargo por impuesto a la renta corriente asociado a elementos que se incluyen en el patrimonio, se reconocen directamente en patrimonio. Dado que estas reservas fueron contabilizadas en patrimonio por instrucción del Banco Central del Uruguay, el cargo por impuesto a la renta se reconoce directamente en el mismo rubro.

Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias

Los principales ingresos del Banco son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados, intereses y reajustes de instrumentos de deuda y por comisiones por servicios financieros.

En nota 2.1.20 se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos.

Nota 23 – Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Colocaciones Banco Central del Uruguay	2.639.541	1.984.244
Créditos sector financiero	979.544	613.493
Créditos sector no financiero	21.010.627	19.151.141
Créditos sector no financiero público	1.162.376	986.092
Instrumentos de deuda valor razonable	287.546	256.365
Instrumentos de deuda costo amortizado	10.356.528	8.385.822
Ganancias por reajustes de pasivo	72.529	45.119
Total	36.508.691	31.422.277

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(25.716)	(4.712)
Depósitos sector financiero	(408.017)	(328.654)
Depósitos sector no financiero privado	(2.135.541)	(1.902.221)
Depósitos sector no financiero público	(394.913)	(438.711)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(510)	(445)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(145.429)	(97.953)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(233.643)	(220.958)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(23.148)	-
Pérdidas por reajustes de activo	(672.480)	(258.951)
Total	(4.039.396)	(3.252.604)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles de \$ 1.607.087.133 (miles de \$ 1.959.580 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, (en miles de \$):

	Dividendos			
	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Emisores				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	8.648	-	7.432
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)	-	6.893	-	2.816
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral				
CETIP	-	-	-	3.122
Participaciones				
República Afap S.A.	-	136.834	-	51.079
República Negocios Fiduciarios S.A.	-	7.150	-	1.250
República Afisa S.A.	-	-	-	15.056

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	453.883	151.370	605.253
Negocios rurales	10	52.128	52.138
Negocios con el exterior	584	58.856	59.440
Giros, transferencias y órdenes de pago	43.885	350.515	394.400
Tarjetas de crédito	705.335	142.157	847.492
Tarjetas de débito	824.380	33.682	858.063
Administración de valores	84.833	17.609	102.442
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	7.353	3.844	11.198
Cajas de seguridad	22.859	30.344	53.203
Otras	1.461.823	364.789	1.826.612
Total	3.604.945	1.205.296	4.810.241
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.312.765)	(195.667)	(1.508.432)
Total	(1.312.765)	(195.667)	(1.508.432)

Saldos al 31 de diciembre de 2018	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	477.914	161.212	639.126
Negocios rurales	40	41.255	41.295
Negocios con el exterior	175	58.860	59.034
Giros, transferencias y órdenes de pago	32.098	287.730	319.828
Tarjetas de crédito	277.022	92.675	369.697
Tarjetas de débito	861.566	108.766	970.332
Administración de valores	57.088	39.731	96.818
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	3.918	21.719	25.637
Cajas de seguridad	8.196	21.946	30.142
Otras	1.375.718	327.577	1.703.295
Total	3.093.735	1.161.471	4.255.205
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(780.416)	(228.821)	(1.009.236)
Total	(780.416)	(228.821)	(1.009.236)

En "Otras comisiones ganadas" las más significativas corresponden a Remuneración por servicios financieros, Mantenimiento de cuentas de Caja de Ahorros, Exceso de movimientos en ATM, Uso de otras redes y Manejo de efectivo. En "Otras comisiones perdidas" las más significativas son las Comisiones pagadas a Corresponsales Financieros y a otras redes.

Nota 26 – Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(4.733)	(18.818)
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	(7.508)	(887)
Otros	36.677	-
Total	24.436	(19.705)

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Activos	58.408.475	41.599.932
Pasivos	(53.168.846)	(38.312.173)
Total	5.239.629	3.287.758

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Ganancias	9.347.454	3.095.011
Pérdidas	(7.237.770)	(1.543.575)
Total	2.109.684	1.551.436

El proceso automático que calcula el resultado por diferencia de cambio operativa, a partir de la migración al nuevo Core Bancario, lo hace como diferencia entre el saldo de posición, valuado a tipo de cambio de cierre, y el saldo del equivalente posición. Esto implica un cambio respecto al Core anterior, que lo calculaba operación por operación. Esta diferencia de procedimiento genera una exposición en el Estado de Resultados que no la hace comparable con la exposición anterior, no implicando esto un error en el resultado neto.

Nota 28 – Beneficios a los empleados

El Banco otorga los siguientes beneficios de largo plazo:

- Post empleo: Complemento a la cuota mutual y Asistencia médica integral, según se describe en Nota 2.1.16.
- Premio a la trayectoria bancaria, según se describe en Nota 2.1.16.

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.18	2.684.606	290.917	2.975.524
Costo de beneficio presente	55.296	11.637	66.933
Gastos por intereses	103.935	10.794	114.728
Nuevas mediciones del pasivo	271.962	24.476	296.439
Pagos procedentes del plan	(170.235)	(38.273)	(208.508)
Saldo al 31.12.19	2.945.565	299.551	3.245.116

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.17	3.021.135	250.097	3.271.231
Costo de beneficio presente	59.567	10.004	69.571
Gastos por intereses	86.075	7.756	93.831
Nuevas mediciones del pasivo	(330.557)	37.746	(292.811)
Pagos procedentes del plan	(151.614)	(14.685)	(166.299)
Saldo al 31.12.18	2.684.606	290.918	2.975.524

Los supuestos actuariales significativos utilizados para determinar el valor presente de las obligaciones por Beneficios post empleo y trayectoria bancaria se explican en Nota 2.1.16.

Nota 29 – Pagos basados en acciones

No se han efectuado pagos basados en acciones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ni durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Remuneraciones	(5.613.814)	(5.102.058)
Remuneraciones a directores y síndicos	(10.040)	(10.464)
Beneficios monetarios y no monetarios	(46.505)	(24.714)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(3.425.940)	(2.944.852)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(181.661)	(163.426)
Otros	(1.725.041)	(1.718.571)
Total	(11.003.001)	(9.964.085)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Depreciaciones	(1.168.471)	(867.144)
Seguros	(27.598)	(25.512)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.051.350)	(1.862.985)
Alquiler de bienes inmuebles	(5.313)	(71.674)
Publicidad	(145.794)	(129.025)
Honorarios profesionales	(71.705)	(80.167)
Gastos de representación	(21.787)	(13.954)
Fondo de garantía de depósitos	(937.463)	(917.070)
Pérdidas por juicios	(372)	(15)
Otros	(2.642.329)	(2.581.184)
Total	(7.072.181)	(6.548.730)

Nota 31 – Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 en la medida que no ha identificado indicios de deterioro sobre los mismos.

Nota 32 – Otros resultados

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en Otros resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Otros resultados	(142.906)	(619.531)
Ganancias	436.995	486.600
Ganancia por operaciones con valores públicos	-	186.753
Remuneración MEF	-	68.155
Extorno provisión de gastos varios	188.038	67.087
Ganancia por desafectación de provisiones varias	102.845	19.465
Otras	146.112	145.140

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Pérdidas	(579.901)	(1.106.131)
Constitución de provisiones diversas	(2.767)	(850.866)
Pérdidas por operaciones con valores públicos	-	(41.932)
Gastos asociados a préstamos castigados	-	(26.971)
Diferencia de inventarios Tarjetas y SFB	(334.431)	-
Otras	(242.703)	(186.362)

Nota 33 – Operaciones discontinuadas

En mayo de 2018 se comenzó a exponer los resultados de Sucursal San Pablo como Operación Discontinuada en aplicación de NIIF 5, debido a que dicha sucursal se encontraba en proceso de cierre. En diciembre de 2019, continuando con ese proceso y tal como se explica en la nota 3.4 pasa a ser "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA". Sus resultados se exponen en el código 24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuesto y 25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas.

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos:

Concepto	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Ingresos por intereses y reajustes	34.372	63.676
Deterioro de activos financieros	-	(18)
Recuperación de créditos castigados	30.933	17.815
Comisiones ganadas	1	2
Diferencia de cambio por valuación	-	(6.494)
Gastos del personal	(15.146)	(15.284)
Gastos generales	(28.082)	(29.016)
Otros resultados operativos	1.082	(5.223)
Otros resultados	704	493
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(1.886)	-
Resultado del ejercicio	21.978	25.951

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

Respecto a los riesgos que surgen de los instrumentos financieros las posiciones asumidas por el Banco cumplen con disposiciones y marcos regulatorios internos aprobados por Directorio, que documentan políticas, objetivos, procedimientos, metodologías y prácticas en total apego a lo dispuesto por la normativa bancocentralista y sus estándares de gestión.

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo liquidez o inversión -, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores habituales que lo referencian a "instrumentos libres de riesgo". Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo, siendo un insumo clave en la evaluación del riesgo crediticio de los distintos instrumentos financieros. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias – emisores, contrapartes y países - en los sistemas operativos. Ello aunado a un seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

El tratamiento del riesgo crediticio se enmarca en la gestión más integral de los riesgos financieros, vinculándose al riesgo tasa de interés de la cartera de valores a nivel institucional. Además de los requisitos patrimoniales que insume, se orienta por límites que surgen del soporte específico que aportan distintas métricas, como ser el VaR (valor a riesgo) y la duración, analizándose los movimientos en las series temporales de los precios de los activos, mediante modelos y enfoques estadísticos específicos. Se monitorea cada factor de riesgo que afecta el precio de mercado de dicha cartera, como señal y proxy de desempeño crediticio. El seguimiento del riesgo tasa de interés en los instrumentos financieros, se articula con el admitido en el riesgo estructural del balance. Se monitorea y controla a partir de algoritmos que simulan escenarios con cambio de tasas y su impacto en resultados y patrimonio, en todos los plazos y monedas.

La gestión de posiciones sobre instrumentos financieros, además de lo propio a considerar en los antes referidos marcos y políticas (para con riesgos de crédito, país y tasa de interés), se administra en consistencia con lo dispuesto por las políticas en torno al riesgo de liquidez y al riesgo de tipo de cambio.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, que está disponible en la página web de la institución, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

1) Riesgo de crédito

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a lo dispuesto en el Anexo 1 - "Clasificación de riesgos crediticios" de la Comunicación 2019/195 del BCU.

Las provisiones fueron determinadas en forma automática atendiendo los Anexos: 2 - "Constitución de provisiones para riesgos crediticios", 3 - "Garantías reales computables" y 4 - "Otras Garantías" de la comunicación antes mencionada.

El cálculo de las provisiones es realizado por el sistema BANTOTAL que toma la información de saldos de deuda, calificación objetiva, subjetiva y garantías computables, computándose las provisiones de acuerdo a la parametrización realizada acorde con la normativa bancocentralista y Resoluciones de Directorio del 28.06.2012 y 28.05.2013.

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo1 de la Comunicación 2019/195 del BCU y el numeral 1 del artículo 160 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero:

- Las instituciones de intermediación financiera residentes se clasifican según la situación de cumplimiento en el pago de sus obligaciones.
- Las instituciones de intermediación financiera no residentes se clasifican utilizando la calificación emitida por alguna entidad calificadoradora de riesgo reconocida por la SEC - Securities and Exchanges Commission de los Estados Unidos de América como "Organizaciones de Clasificación Estadística Reconocidas Nacionalmente" e inscrita en el Registro del Mercado de Valores, conforme a escala internacional usada por la misma. Esta calificación es revisada por la Oficina de Políticas y Control de Riesgo: se tiene en cuenta la situación de cumplimiento de sus obligaciones y - asimismo - se apoya en las unidades que gestionan la contraparte, que proveen de información relevante de la institución en cuestión y del historial de relacionamiento.
- Si la institución financiera no residente no cuenta con la mencionada calificación internacional, se realiza a nivel de Banco la evaluación de su capacidad de pago, experiencia de pago, así como el riesgo del país en el que se domicilia la institución. Salvo que esté organizada como sucursal en cuyo caso podrá utilizarse la calificación de riesgo de su casa matriz limitada por la calificación de riesgo del país donde las mismas se encuentren instaladas.

El atraso en los pagos, es determinado en forma automática por los sistemas del Banco.

Créditos al Sector no Financiero

La metodología utilizada para la calificación de la cartera comercial es la siguiente:

Calificación subjetiva:

Deudor	Calificación
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 de capital.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada. A posteriori, la OPyCR (*) revisa esta calificación por medio de muestreo.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 cuyo planteo de crédito deba elevarse para su resolución al Comité Corporativo de Crédito, Comisión de Crédito o Directorio.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada, debiéndose enviar a la OPyCR para su visado.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado sus deuda con quita.	
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado en Fideicomiso.	
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que se considere la recompra de su deuda en Fideicomiso.	
Con riesgo directo y contingente superior a miles de U\$S 200.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando la metodología de Crédito calificado y se envía a OPyCR para su visado. De no encontrarse el Ejecutivo asignado habilitado para realizar la calificación preliminar, se envía a calificar directamente a la OPyCR.

(*) OPyCR: Oficina de Políticas y Control de Riesgo.

Calificación objetiva:

- Atraso en pagos - es determinado en forma automática por los sistemas del banco.
- Información económico-financiera - el ejecutivo de cuenta carga la fecha de la última presentada y el sistema determina el atraso en presentación de información.
- Incluidos en morosos y castigados del sistema financiero - El sistema incorpora la información remitida por el BCU ajustando la calificación en forma automática en caso de corresponder.

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2019/195.

Su saldo al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es cero.

Provisiones Generales sobre créditos

El Banco ha constituido provisiones generales sobre créditos destinadas a cubrir eventuales pérdidas asociadas a colocaciones e inversiones en el exterior, acorde a la buena práctica de identificar el riesgo país como riesgo inherente y su recomendable administración como tal. En dichas provisiones, se calibra el riesgo de la inversión/locación por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual de una contraparte en particular: riesgo soberano, riesgo de transferencia o riesgos derivados de la actividad financiera internacional. Ello alcanza a todos los instrumentos emitidos por instituciones financieras del exterior y estados extranjeros, tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior.

Para ello sostiene como cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, una metodología prudencial tomada como benchmark, que filtra los casos por un scoring de desempeño, permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas. Se ponderan de riesgo las exposiciones por grupo de países –acorde a metodología antes referida- con porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad –en caso de incumplimiento-, en cada caso.

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y “el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia” en ellos. El Banco con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring, sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio, a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible. Se enfoca en países que constituyen casos “borde” o “frontera” entre grupos de riesgo, simulando un cambio de desempeño en los indicadores macroeconómicos y/o de calificación internacional que los haría transitar –en esos escenarios alternativos simulados-, de un grupo de riesgo a otro, según la metodología de riesgo país vigente.

Dado los atributos de selectividad exigidos por el Banco en materia de inversión financiera inclusive en países “borde” entre grupos - de riesgo país - se le ha asignado a diciembre de 2019 a los antedichos escenarios y eventos de cambio de calificación o grupo muy baja probabilidad de ocurrencia a efectos de una estimación con perspectiva de muy corto plazo, en el período de revisión intra-anual de esta estimación.

Su saldo al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles de US\$ 62.400 equivalente a miles de \$ 2.329.766 (miles US\$ 40.320 al 31 de diciembre de 2018 equivalentes a miles de \$ 1.305.965).

A continuación, se presenta información acerca de la calidad crediticia de los créditos y riesgos y compromisos contingentes:

Sector no financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector no financiero								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2018
					%	Importe		
1A	24.053	91.999	66.061	182.113	-	-	182.113	322.485
1C	63.767.271	12.339.136	17.915.463	94.021.869	0,5% < <1,5%	(432.373)	93.589.496	88.333.189
2A	4.246.350	16.341.701	2.857.951	23.446.002	1,5% < <3%	(169.468)	23.276.534	22.199.351
2B	6.709.596	19.378.660	2.185.400	28.273.655	3% < <17%	(1.088.124)	27.185.531	21.997.457
3	21.964.787	8.394.633	674.694	31.034.114	17% < <50%	(4.999.077)	26.035.037	21.086.283
4	2.595.676	3.805.657	343.862	6.745.194	50% < <100%	(2.109.651)	4.635.544	4.732.381
5	4.139.088	6.239.560	406.316	10.784.963	1	(6.691.540)	4.093.424	4.628.571
Total	103.446.820	66.591.345	24.449.746	194.487.911		(15.490.232)	178.997.679	163.299.718

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2019								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1C	74.209.776	(346.441)	4.883	(183)	1.891.747	(1.478)	17.915.463	(84.272)
2A	20.568.475	(149.992)	17.555	(146)	2.020	(6)	2.857.951	(19.323)
2B	25.899.641	(952.843)	184.679	(10.729)	3.936	(23)	2.185.400	(124.529)
3	29.515.526	(4.712.165)	840.691	(187.863)	3.203	(419)	674.694	(98.630)
4	5.618.481	(1.758.436)	777.014	(248.404)	5.837	(2.002)	343.862	(100.809)
5	4.340.665	(1.717.901)	6.012.860	(4.562.711)	25.123	(20.502)	406.316	(390.426)
Total	160.259.742	(9.637.778)	7.837.682	(5.010.036)	1.940.741	(24.430)	24.449.746	(817.988)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2018								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	299.562	-	-	-	1.261	-	21.662	-
1C	71.055.837	(331.292)	-	-	1.625.103	(7.771)	16.064.668	(73.355)
2A	20.617.995	(157.381)	-	-	2.080	(26)	1.754.076	(17.393)
2B	21.595.599	(850.744)	-	-	2.291	(112)	1.320.788	(70.364)
3	24.691.825	(4.516.021)	469.870	(91.471)	2.685	(315)	569.832	(40.121)
4	5.344.498	(1.475.444)	462.742	(118.698)	100.066	(39.848)	799.749	(340.683)
5	2.753.022	(1.852.022)	7.533.969	(3.892.614)	28.807	(15.756)	123.024	(49.859)
Total	146.358.337	(9.182.906)	8.466.580	(4.102.783)	1.762.294	(63.828)	20.653.800	(591.774)

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocacion es vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2018
						%	Importe		
1A	24.865.191	109.019.477	1.921	31.807.216	64.077	-	-	165.757.882	139.162.863
1B	-	-	-	-	8.156	0,2%<0,5%	(16)	8.140	7.104
1C	-	-	-	2	10.171	0,5%<<1,5%	(51)	10.121	65.844
2A	-	-	-	-	3.196	1,5%<<3%	(26)	3.170	-
2B	-	-	-	-	-	3%<<17%	-	-	-
3	-	-	-	-	-	17%<<50%	-	-	-
4	-	-	-	-	-	50%<<100%	-	-	-
5	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Total	24.865.191	109.019.477	1.921	31.807.218	85.600		(94)	165.779.312	139.235.811

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2019						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2019
1A	133.884.668	31.790.958	-	18.179	64.077	165.757.882
1B	-	-	-	-	8.156	8.156
1C	-	-	-	2	10.171	10.172
2A	-	-	-	-	3.196	3.196
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	133.884.668	31.790.958	-	18.181	85.600	165.779.406

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2018						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2018
1A	113.887.548	25.039.680	-	5.121	230.513	139.162.862
1B	-	-	-	-	7.223	7.223
1C	-	7	-	-	65.979	65.986
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	113.887.548	25.039.687	-	5.121	303.715	139.236.071

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2019	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2018	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Créditos vigentes	14.746	16.818	19.972.271	15.647.957
Créditos vencidos	1.814	1.713	2.581.555	2.222.566
Total	16.560	18.531	22.553.826	17.870.523

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2019	No computable al 31.12.2019	Computable al 31.12.2018	No computable al 31.12.2018	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	651.632	1.857.670	1.170.388	719.794	2.509.302	1.890.182
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	216.130	628.450	136.703	110.611	844.580	247.314
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	3.000	3.195	-	83.568	6.195	83.568
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	4.827	1.645	-	6.472
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.387.295	-	345.824	1.387.295	345.824
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	2.941	297.937	50.758	209.214	300.878	259.972
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	803.283	1.365.912	770.444	1.095.983	2.169.195	1.866.426
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.328.557	4.424.559	5.946.958	3.388.784	10.753.115	9.335.742
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	422.941	120.421	66.974	422.941	187.394
Prenda sobre maquinaria agrícola	873.424	455.747	936.173	372.181	1.329.171	1.308.354
Otras prendas	133.595	13.026.897	648.989	11.571.827	13.160.491	12.220.816
Hipoteca sobre inmuebles	35.816.486	30.686.217	33.798.826	30.670.505	66.502.703	64.469.330
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	-	1.375.832	159.473	1.034.099	1.375.832	1.193.572
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	380.926	2.119.491	446.785	2.010.533	2.500.416	2.457.318
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores	-	-	-	-	-	-
Fianzas solidarias, cartas de crédito standby y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	110.527	40.049	101.132	89.512	150.576	190.644
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	-	19.136	25.991	5.320	19.136	31.311
Créditos amparados por fondos de garantía	586.637	317.674	116.791	125.840	904.311	242.632
Otras garantías	3.853.163	242.740.085	3.205.457	216.455.404	246.593.247	219.660.862
Total	49.760.301	301.169.084	47.640.116	268.357.617	350.929.385	315.997.734

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	107.958	91.752	-	(16.207)	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.182.906	22.071.699	20.428.529	81	(1.188.217)	9.637.778
Créditos diversos	63.829	190.789	237.900	-	7.712	24.430
Colocación vencida al sector financiero	-	23.896	38.374	-	14.479	-
Colocación vencida al sector no financiero	234.158	1.598.549	768.571	69	(631.878)	432.189
Créditos en gestión	193.251	923.435	547.483	25	(287.506)	281.671
Créditos morosos	3.675.373	5.446.407	3.600.911	4.195.846	2.971.151	4.296.175
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	592.075	1.920.062	1.952.559	-	258.504	818.082
Provisiones generales	1.308.238	827.739	3.166	-	196.956	2.329.766
Provisiones estadísticas	-	617.164	621.126	-	3.961	-
Total	15.249.830	33.727.699	28.290.371	4.196.021	1.328.955	17.820.092

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	39.224	39.116	-	(108)	-
Créditos vigentes al sector no financiero	8.096.975	30.705.702	28.844.780	25.510	(749.481)	9.182.906
Créditos diversos	82.257	1.018.379	1.041.582	-	4.775	63.829
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	346.708	1.137.073	654.202	746	(594.675)	234.158
Créditos en gestión	374.267	613.162	676.142	166	(117.869)	193.251
Créditos morosos	4.980.168	6.435.836	5.272.669	4.677.867	2.209.905	3.675.373
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	515.860	1.556.163	1.581.669	-	101.721	592.075
Provisiones generales	1.214.015	55.066	117.009	-	156.166	1.308.238
Provisiones estadísticas	-	455.399	455.399	-	-	-
Total	15.610.249	42.016.004	38.682.568	4.704.289	1.010.434	15.249.830

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2019								
Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro								
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	19.297.649	12%	-	-	971.747	4%	20.269.396	11%
50 mayores riesgos	42.787.387	27%	918.932	12%	2.951.207	12%	46.657.526	24%
100 mayores riesgos	51.057.676	32%	2.507.147	32%	4.016.622	16%	57.581.445	30%
Total de la cartera	160.259.742	100%	7.837.682	100%	24.449.746	100%	192.547.170	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2018								
Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro								
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	16.852.179	12%	1.766.269	21%	856.131	4%	19.474.580	11%
50 mayores riesgos	38.466.705	26%	2.259.109	27%	3.011.785	15%	43.737.598	25%
100 mayores riesgos	47.208.823	32%	3.286.871	39%	3.840.808	19%	54.336.503	31%
Total de la cartera	146.358.337	100%	8.466.580	100%	20.653.800	100%	175.478.716	100%

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
Monto antes de deterioro						
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Sector público	10.113.969	11	217.236	2.314.328	12.645.543	12.722.960
Agropecuario	33.253.915	2.768.837	7.530	2.993.005	39.023.287	34.449.763
Industria manufacturera	19.506.259	1.223.307	17.187	560.155	21.306.907	21.590.427
Construcción	1.772.636	179.497	1.530	1.148.653	3.102.316	2.726.034
Comercio	6.710.544	477.945	7.028	973.809	8.169.325	7.757.862
Hoteles y restaurantes	1.083.867	11.811	643	11.606	1.107.927	1.156.010
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.270.964	382.584	3.072	332.586	4.989.205	4.854.917
Servicios financieros	1.234.493	486	1.579.638	17.271	2.831.888	2.345.620
Otros servicios	3.044.802	42.182	47.557	133.832	3.268.372	2.787.437
Familias	75.366.642	2.708.579	56.834	15.793.033	93.925.087	83.010.716
Otros	3.901.654	42.445	2.488	171.467	4.118.054	3.839.263
Total	160.259.742	7.837.683	1.940.741	24.449.746	194.487.911	177.241.010

(*) Para la confección de este cuadro se utilizó la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU). Las restantes categorías son informadas en la categoría "Otros"

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2019					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	74.855	36.534	50.292	14.860	176.540
Brasil	-	-	3.476	94	3.570
Estados Unidos	7.304.170	16.976.258	1.759	5.390	24.287.577
Alemania	480.434	3.039.923	-	3	3.520.360
Canada	-	5.168.642	38	-	5.168.679
Francia	-	4.141.337	124	1	4.141.462
Luxemburgo	292.677	-	-	-	292.677
España	582.041	20	570	211	582.841
Suiza	2.272	2.418.462	13	-	2.420.747
Otros	670	7.038	7.923	831	16.461
TOTAL	8.737.120	31.788.213	64.193	21.390	40.610.916

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2018					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	78.467	14.644	50.968	19.179	163.258
Brasil	175	-	3.462	260	3.897
Estados Unidos	5.389.385	12.428.365	4.894	6.732	17.829.376
Alemania	487.677	3.916.934	5	3	4.404.619
Canadá	2.823	4.909.984	52	-	4.912.859
Francia	989.501	2.925.250	44	-	3.914.795
Luxemburgo	353.638	-	-	-	353.638
Suiza	16.117	815.406	1	-	831.524
España	8.156	17	567	43	8.783
Otros	501	24.867	1.458	14	26.840
Total	7.326.440	25.035.467	61.452	26.230	32.449.590

2) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es identificado, medido y controlado con el soporte tecnológico dado por el ambiente OFSA y el Risk Manager (respectivos manuales documentados, revisados y vigentes). En apoyo a la gestión y control de dicho riesgo, la Oficina de Políticas y Control de Riesgo (OPyCR) dispone de una amplia base de información y emite reportes sistemáticos de Gaps de liquidez agregados y por moneda, ratios relevantes (Activos líquidos sobre activos totales, Activos sobre pasivos a 30 y 90 días a plazos residuales y a plazos contractuales, nivel de dependencia de depósitos de No Residentes) y su evolución, además del Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Fondo Neto Estable (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés).

Más allá de mantener apego a las disposiciones regulatorias, y a los criterios de reporte de lo flujos de liquidez en los distintos plazos al BCU, se realiza por parte de la OPyCR –Unidad Riesgo de Mercado y Liquidez-, la modelización de los saldos estructurales del rubro “depósitos a la vista” (Cuentas Corrientes, Cuentas a la vista y Cajas de Ahorro) y se asignan a bandas temporales donde, con cierta probabilidad de ocurrencia, son pasibles de ser exigidos por sus titulares. Se realiza la modelización de los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista en pesos uruguayos y dólares americanos y de los sectores público y privado por separado.

La modelización interna actual se describe a través de algunos rasgos característicos:

i. Sector Privado

Se estudian los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista del sector privado por largos períodos. Se aplican aproximaciones mediante modelos ARIMA para la transformada logarítmica de los saldos referidos tanto en pesos uruguayos como en dólares americanos. Se emplea un modelo dinámico para la estimación mensual de los saldos y de la volatilidad de los mismos, utilizando intervalos de confianza asimétricos (unilaterales) al 95%.

La adjudicación a las diferentes bandas se lleva a cabo con el supuesto de la baja de los saldos en una magnitud igual al extremo del intervalo correspondiente. Para las dos primeras bandas, de amplitudes menores a un mes, se aplica el supuesto de decaimiento lineal de los depósitos.

ii. Sector Público

Se aborda la modelización (en forma disgregada del sector privado) de los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista del sector público con las mismas características especificadas para el sector privado.

Los saldos en pesos uruguayos de las cuentas a la vista del Gobierno Central y BPS se adjudican a la banda 1 (menor a 7 días), debido a su condición temporal fundada en su importante volatilidad.

Se reporta la resultancia de las métricas definidas, y se informa eventualmente de la existencia de elementos que sugieran un apartamiento de un escenario de normalidad, cuestión que no ha aplicado por mantenerse de continuo en el año, en escenario "verde". Eso incluye información relativa a cuentas de contingencia y seguimiento de la liquidez sistémica, como ser velocidad de circulación del dinero, agregados monetarios y evolución de depósitos del mercado.

Se analizan los gaps de liquidez realizados bajo un enfoque dinámico. Además, se generan análisis con escenarios específicos de simulación dinámica, ante distintos eventos y cadencias de renovación, ante acciones negociales sobre los que se requiera calibrar impacto previo a impulsarlas, así como otros de tensión a los flujos. A saber y con cadencia mensual:

i) alteración de los vectores de estructuralidad de los depósitos sin plazo contractual, ii) sensibilidad del banco frente a la concentración de depósitos a la vista por parte de algunos clientes y iii) sensibilidad del banco frente a los depósitos de no residentes. En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez.

Asimismo, se cuenta con Plan de Contingencia de Liquidez, el que abarca tanto situaciones de tensión de liquidez institucional como de crisis sistémica.

En cuanto a las fuentes de fondeo de largo plazo, las alternativas con las que cuenta el Banco son las siguientes:

- Préstamo colateralizado
- Programa Financiero para el Desarrollo Productivo (Préstamo BID)
- Ejecución de la emisión local de Certificado de Depósito Transferible.

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	21.963.902	9.811.582	15.474	31.790.958
Créditos vigentes SNF	41.516.022	37.771.710	80.972.010	160.259.742
Total	63.479.924	47.583.292	80.987.484	192.050.699
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.226.218)	(410.913)	(11.083.746)	(12.720.877)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(542.221.133)	(4.629.169)	(777.683)	(547.627.985)
Total	(543.447.351)	(5.040.082)	(11.861.429)	(560.348.862)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2018				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	22.282.918	2.324.611	432.158	25.039.687
Créditos vigentes SNF	46.008.793	41.779.185	58.570.359	146.358.337
Total	68.291.711	44.103.796	59.002.517	171.398.024
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.196.379)	(9.446)	(9.856.994)	(11.062.819)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(466.939.657)	(1.552.914)	(1.366.294)	(469.858.865)
Total	(468.136.035)	(1.562.361)	(11.223.288)	(480.921.684)

Financiamiento de largo plazo:

Con el objetivo de reducir la brecha existente entre la estructura a corto plazo de los depósitos y el financiamiento a largo plazo que realiza el Banco, se contrajo en marzo de 2015 un préstamo con el Citicorp por miles de US\$ 200.000.

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2019 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
168/4-7	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
168/6-3	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	213
Total			200.000			443

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2018 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	17.03.15	10.03.25	50.000	Fija	3,57%	109
168/4-7	17.03.15	11.03.30	50.000	Fija	3,97%	121
168/6-3	10.03.15	10.03.25	100.000	Variable	LIBOR 90 días + 1,35%	225
Total			200.000			456

Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

El BROU y el BID firmaron el 21 de julio 2015 el Acuerdo de Otorgamiento de línea de crédito Condicional UR-X-1011 y el Contrato de Préstamo N° 3396/OC-UR, habiendo firmado por su parte el BID y el MEF el contrato de garantía correspondiente.

Es así que, en el marco del "Programa Financiero para el Desarrollo Productivo", el BROU podrá acceder a financiamiento por miles de US\$ 125.000 para poder financiar a mediano y largo plazo proyectos de inversión en plantas de generación eléctrica a partir de energías renovables e inversiones agropecuarias en proyectos de riego y de reconversión en el sector cítrico.

Al 31 de diciembre de 2019 los desembolsos recibidos ascienden a miles de U\$S 109.602, al 31 de diciembre de 2018 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 103.057.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2019				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	31.222.245	5%	-	0%
50 mayores depositantes	52.401.050	10%	389.245	2%
100 mayores depositantes	60.415.350	12%	602.761	3%
Total	521.583.523	100%	19.909.464	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2018				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	27.429.098	6%	-	0%
50 mayores depositantes	49.293.167	11%	337.203	2%
100 mayores depositantes	56.334.862	13%	522.196	3%
Total	445.594.016	100%	16.351.257	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2019			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	15.790.502	15.790.502
Brasil	-	1.469.337	1.469.337
Estados Unidos	252.565	833.351	1.085.916
Alemania	2	199.303	199.305
Canadá	-	41.288	41.288
Espana	-	500.625	500.625
Italia	-	169.735	169.735
Francia	-	126.360	126.360
Otros	-	778.964	778.964
Subtotal	252.567	19.909.464	20.162.031

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2018			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	12.503.051	12.503.051
Brasil	-	1.294.951	1.294.951
Estados Unidos	144.064	816.071	960.135
España	-	416.877	416.877
Alemania	-	143.234	143.234
Italia	-	124.413	124.413
Francia	-	110.278	110.278
Canadá	-	28.995	28.995
Otros	31.885	913.388	945.273
Total	175.949	16.351.257	16.527.205

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para con la gestión del riesgo de mercado, están contenidos en marcos específicos por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por las características sinérgicas de esta administración, se mantiene consistencia con lo dispuesto en otros dos marcos elaborados por el Banco: Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez y Marco Específico de Riesgo País.

En relación al riesgo de tasa de interés, existen disposiciones que dan contexto a todo lo relativo a la gestión de dicho riesgo en términos de la cartera de valores, pero también del riesgo de todo el balance, lo que involucra al riesgo de tasa de interés estructural.

Tasa de Interés

Cartera de Valores: El soporte analítico para administrar su riesgo y establecer límites, se lleva a cabo mediante metodología de práctica en la industria, el Valor a Riesgo (VAR). Se mantiene modelización tanto paramétrica (histórico, 99% intervalo de confianza, horizonte temporal de 2 semanas; determinación de volatilidades por metodología EWMA-RiskMetrics) como no paramétrica (simulación de Montecarlo, herramienta financiera específica OFSA Oracle). También se mantiene el cálculo de la Duration (duración modificada del portafolio de activos sobre el que aplica) y pruebas de backtesting que son realizadas en la plataforma Bloomberg utilizando la comparación entre VaR ex ante (Monte Carlo) y VaR ex post de la cartera de títulos extranjeros, valuada a valor de mercado. Por VaR ex post se entiende la pérdida máxima esperada de la cartera utilizando la distribución natural de los rendimientos diarios durante el plazo establecido.

Riesgo de tasa de interés estructural: se da cumplimiento a lo dispuesto en regulación bancocentralista, en cuanto a reportar el riesgo tasa de interés estructural desde las perspectivas económica y contable. Esto se acompaña de simulación de impacto en escenarios alternativos y sus métricas correspondientes, entre los que se incluye la variación estándar de modificación de 100 pbs de las tasas de mercado (perspectiva económica) y de 100 pbs de las tasas pactadas (perspectiva contable), más allá de generar otros con mayor probabilidad de ocurrencia.

Las planillas generadas a partir de información del ambiente OFSA (Oracle), son el punto de partida para el análisis de sensibilidad en cualquier escenario que se desee simular. Estas pruebas y sus variantes, son asimismo la base de control de los límites aprobados por Directorio en esta materia. Se expone complementariamente al método de maduración, el de duración de todo el balance.

Tipo de cambio

Se consideran diversas fuentes materiales de este riesgo para gestionarlo, como ser volatilidad de los tipos de cambio, posiciones expuestas tanto en operativas spot como en forward, aspectos idiosincráticos del mercado, entre otros. La generación de métricas y estimaciones se sostienen acorde a las mejores prácticas de la industria (como los antes referidos Valor a Riesgo (VaR), sin desmedro de monitorear disposiciones regulatorias como ser lo que aplica en la administración de la posición general en moneda extranjera, y el del consumo de capital consecuente. Específicamente para cálculo de VaR, se cuenta con variantes metodológicas: Var Normal Risk Metrics, Var Agregado Risk Metric (variante de estimación interna al BROU), Var Histórico y Var Simulación. Se aplican estos procedimientos para dos monedas tomadas como base: el peso uruguayo y el dólar americano obteniendo de este modo ocho salidas para la medición del riesgo asumido, lo que permite analizar el riesgo desde múltiples perspectivas.

Asimismo, se mantienen pruebas de backtesting que avalan la robustez de los modelos aplicados. Se realizan pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que, al establecerse límites, se fijen asegurando que los niveles de riesgo asumidos son consistentes con distintos escenarios, y permitan distinguir que las acciones se mantienen en la apetencia admitida para dicho escenario y riesgo.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Banco mantiene vigilancia sobre el riesgo de reajuste, y que el patrimonio pudiera adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo. Se entiende poco probable que el patrimonio se vea afectado por el riesgo de reajuste dado que surgiría a partir de una deflación o inflación negativa persistente.

Otras consideraciones de interés

Como fue mencionado, el modelo de duración es utilizado entre otras métricas por el Banco, para evaluar la exposición del balance al riesgo tasa de interés. En base al modelo de negocio y acorde a NIIF 9, la modalidad de registración que predomina en instrumentos de deuda, es la de "costo amortizado".

En relación a la cartera mantenida a "valor razonable", de menor significación en el balance, el detalle de los instrumentos de deuda por moneda y duración al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	177.532	0,42
Unidades indexadas	14.999	4,11
Dólares	18.198	15,73
Total	210.729	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Dólares	11.035.280	2,22
Pesos Argentinos	3.828	12,72
Total	11.039.108	

Saldos al 31 de diciembre de 2018	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	222.145	0,81
Unidades indexadas	248	0,74
Dólares	25.382	11,20
Total	247.775	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Dólares	10.275.958	2,24
Pesos Argentinos	5.324	15,38
Reales	466.638	0,04
Total	10.747.920	

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tasa de interés de los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	2.809	-	-	2.809
Créditos vigentes SNF	34.889.203	-	-	34.889.203
Total	34.892.011	-	-	34.892.011
Pasivos financieros a costo amortizado SF	7.825.708	-	-	7.825.708
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	7.825.708	-	-	7.825.708

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2018				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	4.210	-	-	4.210
Créditos vigentes SNF	36.480.235	-	-	36.480.235
Total	36.484.444	-	-	36.484.444
Pasivos financieros a costo amortizado SF	6.592.123	-	-	6.592.123
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	6.592.123	-	-	6.592.123

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	12.183.328	(11.136.455)	1.046.873	1.046.873
Peso argentino	174.778	(92.152)	82.626	1.380
Real	68.430	(3)	68.427	17.033
Euro	90.709	(91.963)	(1.254)	(1.405)
Otras				29.714
Total				1.093.595

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	16.847.981	(4.453.374)	12.394.607	54.106.179
UR	-	-	-	-
Total				54.106.179

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2018

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	11.471.878	(10.480.932)	990.946	990.946
Peso argentino	180.117	(78.756)	101.362	2.691
Real	69.301	(3.358)	65.943	17.025
Euro	100.124	(100.456)	(332)	(380)
Otras				26.317
Total				1.036.599

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	16.890.512	(5.061.977)	11.828.535	47.633.509
UR	-	-	-	-
Total				47.633.509

Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

Con fecha 30.04.2012 el Banco Central del Uruguay resolvió la inscripción del BROU como Fiduciario Financiero en el Registro del Mercado de Valores.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no administra Fideicomisos Financieros.

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Banco al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$
Privada	28.020	16.547	40.000
Total	28.020	16.547	40.000

Nota 36 – Hechos posteriores

36.1 Aprobación de los estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 28 de mayo de 2020.

36.2 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

En el primer trimestre de 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas extraordinarias tomadas a nivel nacional e internacional para contener la pandemia han afectado notoriamente la actividad económica nacional y global. Adicionalmente, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, también lo son las medidas de contención futuras, su duración e impacto en la actividad económica futura.

El Banco, siguiendo los lineamientos establecidos por el regulador, ha otorgado ciertas facilidades a sus clientes, entre las que se destacan:

- **Jubilados, pensionistas y funcionarios públicos:** Podrán renovar sus préstamos con un diferimiento de las cuotas por 90 días.
- **Empleados privados:** A partir del 1ro. de abril de 2020 se diferirá automáticamente el pago de las cuotas por 90 días.
- **Empresas:**
 - Con deudas menores a USD 200.000 (o su equivalente en moneda nacional). A partir del 1ro. de abril 2020 se postergarán automáticamente por 180 días cada uno de los vencimientos de capital e intereses previstos hasta el 31 de agosto 2020.
 - Empresas con deudas mayores a USD 200.000 (o su equivalente en moneda nacional). Se atenderán los casos individuales
- **Tarjetas:** se prorrogó el pago de los vencimientos de abril y mayo para aquellos clientes que se encontraban en situación regular de pagos.

De todas maneras, dada la coyuntura y la incertidumbre vinculada a esta situación, y a pesar de las medidas tomadas, se espera que haya un impacto en la calificación de riesgo de los deudores de la cartera del sector no financiero privado con un consecuente impacto en las provisiones.

Es esperable además que este contexto afecte directa o indirectamente la situación económica financiera del Banco en el futuro, pero es importante considerar que el Banco se encuentra en una sólida posición financiera y en particular en cumplimiento de los mínimos patrimoniales y de liquidez requeridos por el Banco Central del Uruguay, que le permiten afrontar la situación de incertidumbre que se genere en los próximos meses.

La Dirección el Banco entiende que se trata de un hecho posterior que no requiere ajuste en los estados financieros, por lo que los valores de los activos y pasivos fueron determinados tal como lo requieren las normas contables aplicables, en base a las condiciones existentes a fecha de cierre de ejercicio, y, por ende, en un contexto económico previo a la llegada de la citada pandemia al territorio nacional. A la fecha de emisión de estos estados financieros no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Banco en períodos futuros.

36.3 Distribución de dividendos

Según Resolución de Directorio del 14 de abril de 2020, posterior al cierre de ejercicio, se remitieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a \$ 6.279.048.772 distribuidos en \$ 2.700.000.000 y U\$S 82.343.236, por concepto de adelanto del 75% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

36.4 Nuevas autoridades

Con fecha 2 de abril de 2020, se produjo el cambio de autoridades quedando el nuevo Directorio compuesto de la siguiente forma

Ec. Salvador Ferrer	Presidente
Cr. Pablo Sitjar	Director
Dr. José Amorín Batlle	Director Interino



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Salvador Ferrer
Presidente

Informe de auditoría independiente

Señores

Directores del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco"), que incluyen el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2019, los resultados separados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo separados por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros separados.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes del Banco de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido integralmente nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a que tal como se describe en la Nota 2.1.1 las normas y criterios aplicados en la preparación de los estados financieros separados constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados financieros separados de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados financieros separados y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

- **Ambiente general de Tecnología de la Información (“TI”)**

Las operaciones del Banco son altamente dependientes del ambiente general de TI, y la Dirección del Banco confía en su estructura de tecnología para procesar sus operaciones y preparar sus estados financieros, por lo que la evaluación del ambiente general de TI y de los controles generales sobre dichos ambientes constituye un aspecto fundamental del enfoque de auditoría del Banco. Identificamos los sistemas operativos, las aplicaciones y el ambiente de TI en donde operan los primeros, que son relevantes para el procesamiento y mantenimiento de transacciones relevantes para el proceso de reporte financiero.

Adicionalmente, para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, se identifican controles automáticos que son relevantes para nuestra auditoría los cuales también dependen altamente de los controles generales sobre el ambiente de TI que se encuentren establecidos.

En particular, y tal como se menciona en la Nota 3.2, durante el presente ejercicio el Banco puso en producción la Fase III del nuevo Core bancario, que abarcó principalmente –entre otros- los módulos de Préstamos, Contabilidad, Riesgo y Reportes regulatorios, incluidos la emisión de Estados Financieros y Anexos, por lo que el impacto de dicha migración en los controles automáticos efectuados por el Banco y en la generación de la información financiera constituyó un área de foco en nuestra auditoría.

El funcionamiento del ambiente de TI y en particular el impacto de la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario es crítico para el funcionamiento de la actividad diaria del Banco y en particular, para el correcto funcionamiento de los controles automáticos que soportan la exactitud e integridad de la información financiera, y, por lo tanto, para la preparación de los estados financieros, por lo que determinamos este como un asunto clave para nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

Como es habitual, abordamos este asunto clave con la asistencia de nuestro equipo de especialistas de TI. Nuestros procedimientos de auditoría comprendieron básicamente, lo siguiente:

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la información y Seguridad de la información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los controles sobre gestión de accesos, controles sobre gestión de cambios, controles sobre gestión de operaciones, etc., de las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría. En los casos en que los controles se vieron afectados por la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario, se consideraron pruebas selectivas que cubrieran todo el período de auditoría.
- Para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, probamos la efectividad operativa de determinados controles automáticos que son relevantes para nuestros propósitos. En los casos que los controles se vieron afectados por la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario, se consideraron pruebas selectivas que cubrieran todo el período de auditoría.
- Procedimientos específicos sobre la migración de saldos y operaciones en el momento de la migración.
- En caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un riesgo de error material asociado a la misma.

- **Deterioro de los riesgos crediticios con el sector no financiero a costo amortizado**

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 194.487.911, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 15.490.232.

De acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.5, el Banco constituye provisiones por deterioro de acuerdo las normas contables establecidas por el Banco Central del Uruguay, que implican determinar la categoría de riesgo de cada deudor de acuerdo al Anexo I de la Comunicación 2019/195, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexos 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

Tal como surge de la Nota 34.1, se aplican diferentes criterios a la hora de determinar la categoría de riesgo crediticio correspondiente. En general, se aplican los criterios objetivos y subjetivos establecidos por la Normativa del Banco Central del Uruguay, y en algunos casos, dependiendo del monto de endeudamiento, se aplican criterios de evaluación simplificados.

En particular, y tal como se describe en la Nota 36.2, en el primer trimestre del año 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, y la Dirección del Banco espera que exista un impacto en la calificación de riesgo de determinados deudores de la cartera del sector no financiero privado que se vean afectados por esta situación con un consecuente impacto en las provisiones.

Dada la importancia cuantitativa de la provisión por deterioro, la actual coyuntura económica, la complejidad que involucra su determinación por la existencia de criterios subjetivos y que se trata de una cifra muy relevante para la evaluación del desempeño financiero y de la gestión del riesgo de crédito, consideramos que se trata de un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de las políticas y procedimientos de evaluación de riesgo crediticio aplicadas por el Banco, analizando que las mismas se encuentran alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación por parte de los diferentes niveles de autoridad del Banco, en aquellos casos aplicables, considerando el endeudamiento de los clientes.
- Evaluación del diseño y la implementación de los controles internos asociados a este proceso (determinación objetiva de la categoría de riesgo en función del atraso en las operaciones, el cálculo automático de provisiones, la determinación de la categoría subjetiva de los deudores), tanto manuales como automáticos, y en algunos casos que consideramos necesario, hemos probado la efectividad operativa de los mismos.
- Siguiendo con los lineamientos establecidos por el Banco Central del Uruguay, hemos determinado una muestra selectiva de clientes, para los cuales hemos realizado procedimientos de auditoría tendientes a analizar que la categoría de riesgo asignada, el riesgo crediticio, las garantías computables y la provisión por deterioro determinado por el Banco, fueran adecuadas de acuerdo a la normativa del Banco Central del Uruguay aplicable.
- Evaluación de la razonabilidad de las revelaciones relacionadas con este asunto en los estados financieros, de acuerdo a lo establecido por el marco contable definido por el Banco Central del Uruguay.

- Evaluación de la razonabilidad de la revelación realizada por el Banco respecto del impacto de la pandemia generada por el COVID-19 en la determinación de la previsión por deterioro, incluida en la Nota 36.2.

- **Clasificación y medición de activos financieros**

Tal como se describe en la Nota 6, el Banco mantiene una cartera de inversiones en títulos de deuda por aproximadamente miles de \$ 287.578.955, que representan un 44% de los activos del Banco. En aplicación del marco contable adoptado por el Banco Central del Uruguay (descrito en la Nota 2 a los estados financieros separados) los activos financieros se clasifican y se miden de acuerdo a la evaluación de modelos de negocio y de las características contractuales de los flujos de fondos de los activos financieros.

El Banco evaluó los portafolios de inversiones que mantenía y definió para cada uno de ellos un modelo de negocio, concluyendo que mantiene tres modelos de negocio:

- Los instrumentos financieros se mantienen para cobrar flujos contractuales
- Los instrumentos financieros se mantienen comprar y vender en el corto plazo
- Los instrumentos financieros se mantienen cobrar flujos contractuales y vender

En función de los modelos de negocio definidos y de las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, el Banco mantiene aproximadamente miles de \$ 210.729 medidos a valor razonable con cambios en resultados, aproximadamente miles de \$ 11.039.108 medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y mantiene aproximadamente \$ 276.329.129 medidos a costo amortizado.

Adicionalmente a la evaluación de los modelos negocio, el Banco evalúa las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, a efectos de analizar si los mismos constituyen únicamente pagos de capital e interés (SPPI). Luego de efectuado dicho análisis, el Banco concluyó que todos los instrumentos mantenidos en los modelos de negocio de cobrar flujos contractuales o cobrar flujos contractuales y vender, cumplen con las características SPPI. La evaluación de los modelos de negocio ha sido aprobada por la Dirección del Banco.

Dada la importancia cuantitativa de las inversiones mantenidas por el Banco y de la existencia de juicios significativos en la definición del modelo de negocios, consideramos que se trata de un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de los procesos establecidos por la Dirección en cuanto a la evaluación de las características contractuales de los flujos de los activos financieros. Dicha evaluación comprendió el relevamiento de los procesos implementados por el Banco, evaluación del diseño e implementación de los controles asociados con este procedimiento y procedimientos sustantivos sobre una muestra de instrumentos adquiridos durante el año a efectos de verificar la correcta determinación de las características contractuales de los flujos de fondos.
- Evaluación del proceso de determinación de modelos de negocios implementado por el Banco. Dicha evaluación comprendió la revisión del documento que soporta la evaluación realizada por el Banco, la verificación del proceso de aprobación por las diferentes gerencias involucradas y la comunicación al Directorio.
- Verificación del diseño y/o efectividad operativa de ciertos controles internos vinculados con la evaluación de las características contractuales de los flujos de fondos, con la determinación de la tasa de interés efectiva y con la evaluación de los modelos de negocio.

- Procedimientos de auditoría analíticos y de detalle sobre la cartera de inversiones en activos financieros a los efectos de probar valuación de los mismos, en función del modelo de negocio aplicable a cada portafolio.

Otra información

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen el Informe Anual de Gobierno Corporativo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, el cual hemos obtenido previo a la fecha de este informe de auditoría y la Memoria Anual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la cual esperamos que nos sea puesta a nuestra disposición después de la fecha de dicho informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando está disponible, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros separados o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoría; o aparece significativamente errónea de alguna otra manera.

Si, basados en el trabajo que realizamos sobre el Informe Anual de Gobierno Corporativo que recibimos previamente a la fecha de este informe, concluimos que existe una inconsistencia material en dicho informe tenemos la obligación de informarlo. En ese sentido no tenemos nada que informar.

Cuando posteriormente leamos la Memoria Anual por el ejercicio 2019, si concluimos que existe un error material, debemos comunicarlo a los órganos de Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros separados, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad del Banco de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar el Banco, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros del Banco.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de

Auditoría siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno del Banco de la República Oriental del Uruguay.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Banco de la República Oriental del Uruguay para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que el del Banco de la República Oriental del Uruguay deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con los órganos de Dirección del Banco en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los órganos de Dirección del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes relacionados con independencia, y comunicado todas nuestras relaciones y otros asuntos que razonablemente podrían afectar nuestra independencia, y si aplicara, las salvaguardas correspondientes.

Entre los asuntos comunicados a los órganos de Dirección el Banco, determinamos cuales resultaron de mayor significancia en la auditoria de los estados financieros separados del período actual y, por lo tanto, son asuntos claves de auditoría. Describimos los asuntos claves de auditoria en nuestro informe de auditoría excepto que la ley o la regulación prohíban revelar públicamente un asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que el asunto no debe ser incluido en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo, podrían, razonablemente, superar el beneficio público de comunicarlo.

28 de mayo de 2020

onluis
José Luis Rey Villanueva
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU N° 47.854



Banco de la República Oriental del Uruguay

Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 e informe de auditoría independiente

Contenido

Estado de situación financiera consolidado

Estado de resultados consolidado

Estado del resultado integral consolidado

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

Estado de flujos de efectivo consolidados

Notas a los estados financieros consolidados

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
1	649.088.373	555.144.482
1.1	27.732.651	25.626.710
1.1.1	15.873.993	15.541.495
1.1.2	11.726.251	9.803.193
1.1.3	132.407	282.022
1.2	125.287.080	106.655.026
1.2.1	125.158.861	106.564.418
1.2.2	128.219	90.608
1.3	2.417.670	2.105.244
1.3.1	2.071.862	1.873.022
1.3.2	-	-
1.3.3	344.932	228.054
1.3.4	876	4.168
1.3.5	-	-
1.3.6	-	-
1.4	462.666.625	393.444.250
1.4.1	31.790.958	25.049.690
1.4.2	144.529.628	133.038.609
1.4.3	9.928.100	9.475.342
1.4.4	276.417.940	225.880.608
1.4.5	-	-
1.5	12.163.630	11.298.125
1.5.1	12.163.630	11.298.125
1.5.2	-	-
1.5.3	-	-
1.5.4	-	-
1.6	-	-
1.6.1	-	-
1.6.2	-	-
1.6.3	-	-
1.6.4	-	-
1.7	-	12
1.7.1	-	12
1.7.2	-	-
1.8	-	-
1.9	344.892	273.694
1.10	22.706	25.322
1.10.1	-	25.322
1.10.2	22.706	-
1.10.3	-	-
1.11	-	-
1.12	8.644.370	7.576.722
1.12.1	7.142.473	6.863.906
1.12.2	1.501.896	712.816
1.13	2.756.644	2.318.784
1.13.1	-	-
1.13.2	2.756.644	2.318.784
1.14	4.694.315	3.790.136
1.14.1	720.661	593.674
1.14.2	3.973.654	3.196.462
1.15	2.357.689	2.030.369
1.16	101	88

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Estado de situación financiera consolidado
al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
2 PASIVOS	575.983.051	492.623.673
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	560.074.192	480.648.399
2.1.1 Banco Central del Uruguay	55.405	38.597
2.1.2 Depósitos sector financiero	1.024.335	1.145.210
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	493.612.967	416.299.116
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	47.600.210	45.319.105
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	5.297.540	7.734.262
2.1.6 Otros	12.483.736	10.112.107
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	717	3.917
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	717	3.917
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	818.082	592.075
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	310.879	-
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	507.203	592.075
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	7.876.243	5.966.382
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	3.292.650	3.054.810
2.7.2 Para impuestos	184.402	3.608
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	2.329.766	1.308.237
2.7.4 Otras	2.069.424	1.599.726
2.8 Pasivos fiscales	1.040.774	373.644
2.8.1 Corrientes	1.035.527	371.245
2.8.2 Diferidos	5.248	2.398
2.9 Otros pasivos	6.173.043	5.039.257
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
3. PATRIMONIO	73.105.322	62.520.809
3.1. Fondos propios	70.701.522	60.323.820
3.1.1. Capital integrado	35.205.182	30.832.306
3.1.2. Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3. Primas de emisión	-	-
3.1.4. Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5. (Valores propios)	-	-
3.1.6. Reservas	7.908.898	6.531.875
3.1.7. Resultados acumulados	10.670.787	9.767.232
3.1.8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.1.9. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	17.625.400	14.257.593
3.1.10. (Anticipos de resultados)	(708.746)	(1.065.185)
3.2. Ajustes por valoración	1.114.857	1.051.964
3.2.1. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2. Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4. Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5. Entidades valoradas por el método de la participación	(43.281)	(43.281)
3.2.6. Superávit por revaluación	1.475.823	1.467.378
3.2.7. Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	274.448	5.250
3.2.8. Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(592.132)	(377.383)
3.2.9. Otros	-	-
3.3. Participación no controladora	1.288.943	1.145.025

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Estado de resultados consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
OPERACIONES CONTINUAS		
1. Ingresos por intereses y reajustes	36.745.767	31.650.931
2. Gastos por intereses y reajustes	(4.039.456)	(3.252.681)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	32.706.311	28.398.250
4. Deterioro de activos financieros	(5.534.341)	(3.426.461)
5. Recuperación de créditos castigados	1.197.416	1.243.054
Margen financiero	28.369.386	26.214.844
6. Comisiones ganadas	6.064.075	5.282.585
7. Comisiones perdidas	(1.494.432)	(677.139)
Margen por servicios	4.569.643	4.605.446
8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(2.616)	1.031
9. Rendimiento de instrumentos de capital	111.506	17.659
10. Resultados de operaciones financieras	297.185	122.549
11. Diferencias de cambio por valuación	5.320.888	3.362.186
12. Diferencias de cambio por operaciones	2.109.721	1.551.263
Otros ingresos	-	-
13. Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-
14. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	-	-
15. Otros	-	-
Otros gastos	-	-
16. Gastos de contratos de seguros y reaseguros	-	-
17. Costo de ventas y costos por prestación servicios no financieros	-	-
18. Otros	-	-
Resultado Bruto	40.775.713	35.874.978
19. Gastos de personal	(11.773.442)	(10.728.819)
20. Gastos generales	(7.449.482)	(7.028.555)
21. Otros resultados operativos	-	-
Resultado operativo	21.552.790	18.117.603
22. Deterioro de otras partidas	75.298	(41.702)
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	11.051	12.523
25. Otros resultados	(122.461)	(610.583)
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	21.516.678	17.477.841
26. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(3.651.083)	(3.045.990)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	17.865.595	14.431.851
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
27. Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	23.543	25.951
28. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(1.564)	-
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	21.978	25.951
Resultado consolidado del ejercicio	17.887.573	14.457.802
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	17.625.400	14.257.593
De operaciones continuas	17.603.422	14.257.593
De operaciones discontinuadas	21.978	-
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	262.173	200.210
De operaciones continuas	262.173	200.210
De operaciones discontinuadas	-	-
Ganancias por acción (en unidades monetarias)	-	-
Básicas y diluidas	-	-

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

**Estado del resultado integral consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019**

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.887.573	14.457.802
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	74.106	432.784
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(195.652)	535.579
Superávit por revaluación	19.097	413.433
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(296.439)	292.811
Entidades valoradas por el método de la participación	-	5.291
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	81.690	(175.955)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	269.758	(102.795)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	269.758	(102.795)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	17.961.680	14.890.586
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	17.689.514	14.690.987
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	272.166	199.599

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Estado de cambios en el patrimonio consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio atribuido a la entidad dominante	Participación no controladora	Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración			
1 Saldo al 1 de enero de 2019	30.832.306	5.490.194	8.922.833	14.257.593	(1.065.185)	58.437.740	(43.281)	1.467.378	5.250	(377.383)	1.051.964	59.489.704	1.145.025	60.634.729
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	1.041.681	844.399	-	-	1.886.080	-	-	-	-	-	1.886.080	-	1.886.080
2 Saldo inicial ajustado	30.832.306	6.531.875	9.767.232	14.257.593	(1.065.185)	60.323.820	(43.281)	1.467.378	5.250	(377.383)	1.051.964	61.375.784	1.145.025	62.520.809
3 Resultado Integral Total	-	-	-	17.625.400	-	17.625.400	-	9.665	269.197	(214.749)	64.114	17.689.514	272.166	17.961.680
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	17.625.400	-	17.625.400	-	-	-	-	-	17.625.400	262.173	17.887.573
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	9.665	269.197	(214.749)	64.114	64.114	9.993	74.106
4 Otras variaciones del patrimonio neto	4.372.877	1.377.023	903.555	(14.257.593)	356.440	(7.247.699)	-	(1.220)	-	-	(1.220)	(7.248.919)	(128.248)	(7.377.166)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	4.372.877	1.093.219	(12.594.892)	-	356.440	(6.772.356)	-	-	-	-	-	(6.772.356)	(131.468)	(6.903.825)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	760.366	13.498.447	(14.257.593)	-	1.220	-	(1.220)	-	-	(1.220)	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(476.562)	-	-	-	(476.562)	-	-	-	-	-	(476.562)	3.221	(473.342)
5 Saldo al 31 de diciembre de 2019	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	(43.281)	1.475.823	274.448	(592.132)	1.114.857	71.816.379	1.288.943	73.105.322

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Estado de cambios en el patrimonio consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio atribuido a la entidad dominante	Participación no controladora	Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración			
1. Saldo al 1 de enero de 2018	27.346.742	4.618.803	8.047.724	5.886.428	(1.190.813)	44.708.885	(48.572)	1.170.493	107.435	(596.991)	632.365	45.341.249	1.032.101	46.373.351
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	27.346.742	4.618.803	8.047.724	5.886.428	(1.190.813)	44.708.885	(48.572)	1.170.493	107.435	(596.991)	632.365	45.341.249	1.032.101	46.373.351
3. Resultado Integral Total	-	-	-	14.257.593	-	14.257.593	5.291	310.680	(102.184)	219.608	433.394	14.690.987	199.599	14.890.586
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	14.257.593	-	14.257.593	-	-	-	-	-	14.257.593	200.210	14.457.802
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	5.291	310.680	(102.184)	219.608	433.394	433.394	(611)	432.784
4. Otras variaciones del patrimonio neto	3.485.564	871.391	875.109	(5.886.428)	125.628	(528.737)	-	(13.796)	-	-	(13.796)	(542.533)	(86.676)	(629.208)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	3.485.564	871.391	(5.025.115)	-	125.628	(542.533)	-	-	-	-	-	(542.533)	(88.276)	(630.809)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.900.224	(5.886.428)	-	13.796	-	(13.796)	-	-	(13.796)	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.601	1.601
5. Saldo al 31 de diciembre de 2018	30.832.306	5.490.194	8.922.833	14.257.593	(1.065.185)	58.437.740	(43.281)	1.467.378	5.250	(377.383)	1.051.964	59.489.704	1.145.025	60.634.729

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Estado de flujos de efectivo consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2019	31.12.2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	20.952.593	14.413.612
1. Resultado del ejercicio	17.625.400	14.257.593
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(6.229.257)	(4.575.944)
2.1. Depreciación	1.188.635	887.781
2.2. Diferencias de cambio	(5.320.888)	(3.362.186)
2.3. Impuesto a las ganancias	3.651.083	3.045.990
2.4. Deterioro de activos financieros	5.534.341	3.426.461
2.5. Deterioro de otras partidas	(75.298)	41.702
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(9.222.030)	(7.452.795)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(11.236)	(3.559)
2.8. Otros ajustes	(1.973.863)	(1.159.338)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(8.166.790)	(4.930.254)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(312.426)	203.977
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(8.632.552)	(10.741.756)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	806.186	(400.594)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(27.999)	6.008.120
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	21.169.080	12.964.352
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	19.529.654	12.580.828
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(3.200)	882
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	1.642.626	382.642
5. Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	(3.445.840)	(3.302.135)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(14.439.995)	(2.940.363)
6. Pagos	(106.905.852)	(93.376.045)
6.1. Activos materiales	(1.099.441)	(447.378)
6.2. Activos intangibles	(1.036.897)	(815.880)
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(62.838)	(17.958)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(104.706.677)	(92.094.829)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	92.465.857	90.435.682
7.1. Activos materiales	2.248	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	201.189
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	92.463.596	90.234.493
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	12	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(131.468)	(630.198)
8. Pagos	(131.468)	(630.198)
8.1. Dividendos	(131.468)	(630.198)
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	14.566.292	10.174.709
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	20.947.422	21.017.769
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO ²	131.944.090	111.173.368
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO ²	152.891.511	132.191.128
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	15.873.993	15.541.495
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	125.158.861	106.564.418
Otros activos financieros	11.858.658	10.085.215
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	152.891.511	132.191.128
Efectivo no controladas	5.855	4.855

¹ Excepto Pasivos subordinados² 1.1. Caja y otros disponibles + 1.2.1 BCU Disponible

Las Notas 1 a 36 acompañan a estos estados financieros consolidados y forman parte integral de los mismos.

Notas a los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información básica de la Institución

El Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco" o "BROU") 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 el decreto ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. El Banco tiene domicilio legal en Cerrito 351, Montevideo, Uruguay.

El gobierno y la administración del Banco están a cargo de un Directorio, compuesto de un Presidente y cuatro Directores designados por el Presidente de la República en acuerdo con el Consejo de Ministros, previa venia de la Cámara de Senadores, la que es otorgada sobre propuesta del Poder Ejecutivo.

Al cierre del presente ejercicio se encontraban en sus cargos el Presidente y tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

El Banco brinda servicios financieros accesibles a la población, estimula el ahorro y fomenta la producción de bienes y servicios, contribuyendo al desarrollo productivo, económico y social del país. El Banco cuenta con 124 dependencias en el país y dos sucursales en el exterior. A partir del 1 de enero de 2018, en aplicación del nuevo marco contable descrito en la nota 2.1.1 los estados financieros separados incluyen los saldos y transacciones de las sucursales del exterior.

Adicionalmente, el Banco consolida con las siguientes Subsidiarias y Fideicomisos (en adelante "el Grupo")

Subsidiaria	Domicilio	% de participación
República AFAP S.A.	Avda. 18 de Julio 1883, Montevideo	51
República AFISA	25 de Mayo 552, Montevideo	100
República Microfinanzas S.A.	Avda. Libertador 1672, Montevideo	100
República Negocios Fiduciarios S.A.	25 de Mayo 552, piso 3, Montevideo	100
Fideicomisos BROU (*)	25 de Mayo 552, Montevideo	100
Fideicomiso Orestes Fiandra	25 de Mayo 552, Montevideo	85
BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA (**)	Av. paulista, 1776 - piso 9 - San Pablo	100

(*) Fideicomisos constituidos en ejercicios anteriores mediante la transferencia de deudas correspondientes a clientes clasificados básicamente 4 y 5 aún registradas en el activo del Banco y operaciones fuera de balance (deuda castigada). Asimismo incluyen créditos adquiridos en el transcurso del ejercicio 2009 a los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de determinadas entidades bancarias liquidadas.

(**) El Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser "administración de bienes propios".

Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscrita la sociedad "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA" en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2019/195, en relación a criterios de valuación y clasificación así como las instrucciones particulares impartidas al Grupo por el regulador.

En el apartado A) de la Comunicación 2019/195 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

- Clasificación de riesgos crediticios – detallado en el Anexo 1
- Provisiones para riesgos crediticios – detallado en el Anexo 2
- Garantías computables a los efectos de la determinación de las provisiones para riesgos crediticios – detallado en los Anexos 3 y 4
- Reconocimiento de ganancia por intereses de créditos – detallado en el Anexo 5
- Pagos a cuenta de créditos – detallado en el Anexo 6
- Medición del costo amortizado
- Plusvalía
- Inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos

Adicionalmente:

- Tal como se expresa en la nota 2.1.23, el Banco aplicó la instrucción particular del Banco Central del Uruguay, relacionada con el tratamiento contable del fondo constituido para hacer frente a la pérdida esperada por causal fallecimiento asociada a las deudas de crédito social, según surge del expediente 2019/50/1/00858.
- Tal como se expresa en la nota 3.4, a partir del cese de la Sucursal San Pablo como Institución Financiera y dada su transformación en una Sociedad Administradora de Bienes, el Banco aplicó la instrucción particular del Banco Central del Uruguay, de contabilizar la inversión en la misma como Subsidiaria en los Estados Financieros individuales y considerarla para la confección de los EEFF Consolidados del Banco, a partir de diciembre de 2019.

En todo aquello que no sea tratado por los criterios antes detallados, son de aplicación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) enumeradas en el apartado B), teniendo en consideración las limitaciones respecto de la aplicación de dichas Normas Internacionales de Información Financiera, las que se detallan en el apartado C), de la referida Comunicación.

Asimismo, será de aplicación en lo pertinente, el Marco Conceptual para la Información Financiera adoptado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Con respecto a las revelaciones que acompañan a los presentes estados financieros consolidados, las mismas han sido elaboradas en cumplimiento con las disposiciones de la Comunicación 2019/282 y Comunicación 2019/343, las que establecen el orden y contenido de las mismas, basada en las revelaciones requeridas por las NIIF.

2.1.2 Criterios de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los saldos contables del Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco") y sus subsidiarias. Las subsidiarias son aquellas sociedades en las que el Banco ejerce su poder en virtud de los derechos existentes. El poder significa la capacidad de dirigir las actividades que influyen significativamente en la rentabilidad de una empresa. El control sólo se considerará que existe en la medida en que el Banco está expuesto, o tiene derechos, a retornos variables a partir de su participación en una empresa y tiene la capacidad de utilizar su poder sobre la misma para afectar el importe de los rendimientos de esa compañía. La capacidad de controlar otra empresa se deriva generalmente de la propiedad directa o indirecta del Banco de la mayoría de los derechos de voto.

Para la preparación de los estados financieros consolidados se agregan línea a línea los estados financieros de las entidades mencionadas en la nota 1, eliminando:

- La inversión del Banco en las subsidiarias y fideicomisos.
- Los resultados por inversión en subsidiarias y fideicomisos registrados por el Banco.
- Todos los saldos y transacciones significativas entre dichas subsidiarias y fideicomisos compañías fueron eliminados en la consolidación.

2.1.3 Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera, activos y pasivos con cláusula de reajuste, activos financieros a valor razonable, derivados de negociación e inmuebles, instrumentos de patrimonio valuados según el método de participación, los pasivos por beneficio post empleo, los cuales se valúan según los criterios expresados en las políticas contables detalladas más adelante. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen el valor razonable como el importe que se puede obtener por vender un activo o el que se pagaría por transferir un pasivo.

En particular, la NIIF 13 - "Medición del valor razonable" se aplica cuando otra NIIF lo permite o requiere que haga la medición de acuerdo a su valor razonable o que se hagan revelaciones sobre la medición por valor razonable. La norma requiere, con algunas excepciones, que la entidad clasifique en una jerarquía de valor razonable basada en la naturaleza de los datos de entrada utilizados en la medición:

- **Nivel 1** - precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.
- **Nivel 2** - distintos de los precios cotizados, que sean observables para los activos o pasivos, sea directa o indirectamente.
- **Nivel 3** - datos de entrada que no son observables para el activo o pasivo.

En la Nota 8 se presenta un detalle de los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.4 Moneda funcional

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos uruguayos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo, tal como se define en las normas contables de la Superintendencia de Servicios Financieros.

2.1.5 Moneda distinta a la funcional

Las transacciones en moneda distinta a la funcional son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la funcional son convertidos a pesos uruguayos al arbitraje o la cotización vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Los reajustes y las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el estado de resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Dólares estadounidenses	37,336	32,39
Peso argentino	0,6236	0,8599
Real	9,2937	8,3624
Euro	41,8294	37,0444
UI	4,3653	4,027

2.1.6 Activos financieros

La clasificación de los activos financieros de la institución se realiza en base a los requerimientos de la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros". Dependiendo del modelo de negocio definido para su gestión y de las características de los flujos de caja contractuales asociados, los activos financieros se clasificarán a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

A continuación, se detallan las políticas contables relacionadas con los activos financieros mantenidos por el Grupo:

a) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b) Cartera a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen con las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los créditos por intermediación financiera con el sector financiero y no financiero se valúan a su costo amortizado dado que:

- se gestionan en el marco de un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales.
- presentan flujos de efectivo contractuales que provienen exclusivamente de pagos de capital e intereses sobre el capital.

Las únicas excepciones están dadas por las limitaciones establecidas por la Superintendencia de Servicios Financieros detalladas a continuación:

- Los costos de transacción y cualquier otro gasto que el Grupo incurra en relación a los créditos otorgados, son imputados a pérdida en el momento en que se concreta la operación.
- Los créditos otorgados a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los ingresos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (según lo previsto en los párrafos precedentes).

El Grupo mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/195, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se realizaron cambios en los modelos negocio definidos para los instrumentos financieros mantenidos por el Grupo.

Método del interés efectivo

El método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y el devengamiento del ingreso por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea apropiado, un menor período.

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.6 b).

Reconocimiento de instrumentos financieros

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, contabilizando a la fecha de liquidación.

Clasificación contable de las operaciones de crédito

El Grupo realiza la clasificación contable de sus operaciones de crédito de acuerdo a lo establecido por el Anexo I de la Comunicación 2019/195, la cual establece lo siguiente:

- i) **En función del destinatario:** El Grupo contabiliza las operaciones de crédito en función del destinatario, de acuerdo a la siguiente definición:
- Sector financiero: Comprende las colocaciones a la vista, los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes asumidos con instituciones de intermediación financiera públicas o privadas y con los bancos multilaterales de desarrollo.
 - Sector no financiero: Comprende el resto de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes. En los créditos al sector no financiero se distinguen las siguientes modalidades:

Consumo

Se consideran créditos al consumo los otorgados a personas físicas cuyo objetivo sea financiar la adquisición de bienes para consumo o el pago de servicios para fines no productivos.

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

- La adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia.
- Cancelar créditos otorgados para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda propia, no pudiendo superar el importe del crédito que cancela.

Estos créditos deben encontrarse amparados con garantía hipotecaria del inmueble objeto de la adquisición, construcción, reparación, remodelación o mejora y haber sido otorgados al usuario final del inmueble.

Comercial

Se considerará créditos comerciales, directos y contingentes, los que no sean otorgados para el consumo o vivienda.

- ii) **En función del vencimiento:** El Grupo clasifica su cartera de créditos al último día de cada mes en función de la fecha de vencimiento de las operaciones. A continuación se exponen los criterios de exposición:

	Créditos vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
Créditos al consumo	Préstamos vigentes y con menos de 60 días de atraso	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 90	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores o

	Créditos vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
		90 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquellos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCSF y menores a 90 días.	días y menores a 120 días.	iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos para la vivienda		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos maores o iguales a 180 días y menores a 240 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 240 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Créditos comerciales		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 120 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquéllos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCSF y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías cuando éste sea mayor.
Sector financiero	Préstamos vigentes	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 1 día y menores a 120 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 120 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores o iguales a 2 años.

Deterioro de activos financieros

En el caso de créditos otorgados al sector financiero y al sector no financiero se constituyen provisiones específicas para riesgos crediticios de acuerdo con los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2019/195, los cuales se resumen a continuación:

- Se deben categorizar todas las operaciones de crédito dentro de las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la señalada Comunicación, y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de 8 categorías de riesgo para deudores del sector financiero y 7 para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.
- Para cada categoría de riesgo se define un rango de porcentaje de provisión a ser utilizado.
- Dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como "Garantías reales computables" y "Otras garantías", definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación.

A continuación, se resumen las señaladas categorías de riesgo, conjuntamente con su rango de porcentajes de provisión asociados:

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Deudores residentes vigentes o no residentes BBB+ o superior	0%
1B	Deudores no residentes con capacidad de pago muy fuerte	Mayor o igual a 0,2 y menor a 0,5
1C	Deudores no residentes con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores no residentes con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores no residentes con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores no residentes con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores no residentes con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100
Sector No Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	0%
1C	Deudores con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100

Durante el ejercicio 2012, el Directorio dispuso el incremento del porcentaje para la constitución de provisiones específicas del sector no financiero para neutralizar los riesgos crediticios a los que refiere el Anexo 1 de la Comunicación 2019/195 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

En el transcurso del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013, el Directorio dispuso una excepción para el porcentaje de 35% aplicado a los clientes de crédito calificados 3 por aplicación de la "norma de arrastre". Aplicando para dichos clientes el porcentaje mínimo de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2019/195
2B	10	$3 \leq \% < 17$
3	35	$17 \leq \% < 50$
3 por "norma de arrastre"	17	

Las provisiones por riesgo crediticio solo pueden desafectarse, en la cuota parte correspondiente, por pagos en efectivo, constitución de nuevas garantías computables y por cambios en la clasificación que impliquen el pasaje a una categoría de menor riesgo.

A los efectos de clasificar y constituir provisiones sobre la cartera de créditos de la sucursal del Banco en Buenos Aires se siguieron los criterios establecidos por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Por otra parte la provisión estadística para riesgos crediticios corresponde a un fondo que se determina en función del stock de créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero correspondiente a las categorías de riesgo crediticio 1C, 2A y 2B.

Cuando el mencionado stock al mes t-1 no haya disminuido respecto al mes t-13, el fondo:

- Se incrementará, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea positiva.
- Se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea negativo.

Cuando el mencionado stock al mes t-1 haya disminuido respecto al mes t-13, el fondo se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, por el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, siempre que dicho resultado sea positivo.

La "apetencia" al riesgo en materia de activos financieros, ha sido definida por el Banco en forma documentada, siguiendo las recomendaciones contenidas en los Estándares mínimos de gestión (BCU, 2017). Acorde a ello, las posiciones a riesgo son gestionadas a la luz continua de la estimación de las pérdidas esperadas de cada portafolio en su horizonte de inversión, acorde al modelo de negocio que está en su base. Para aquellos activos diferentes a los que están contabilizados a valor razonable, el Banco considera y evalúa tres etapas o "Fases" en el análisis y reconocimiento del consiguiente deterioro y valor. A saber: 1) dada la calidad crediticia de los activos, no debe darse deterioro significativo desde el reconocimiento inicial; 2) se produce un deterioro significativo de la calidad crediticia, pero sin que exista evidencia objetiva de deterioro; 3) debe tenerse evidencia de caída de activos -deterioro- a la fecha en que se realiza el análisis.

Dadas las características crediticias de la cartera adquirida por el Banco, en aquellos instrumentos financieros registrados a costo amortizado, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses que requiere la denominada "Fase 1". Complementariamente se mantienen escenarios de riesgo e impacto alternativos, de forma de asegurar vigilancia ante un cambio en los determinantes de desempeño, que evidenciara deterioro en la calidad crediticia de un activo (dado por caída por debajo del grado de inversión internacional mínimo). De producirse, la estimación prospectiva debe ajustarse por el plazo que resta de vida del respectivo activo. Al admitirse como contrapartes del exterior sólo gobiernos, instituciones financieras y supranacionales como emisores, y en muy alto grado de inversión, el ajuste por deterioro no ha supuesto recurrir a los antedichos escenarios de riesgo alternativo (por ende tampoco a los ponderadores de probabilidad de pérdida esperada requeridos por "Fase 2", ni debe considerarse evento alguno de "Fase 3"). El caso de instrumentos emitidos localmente por sector público, en moneda extranjera, se han mantenido con igual escenario de estimación que los del exterior, ya que las emisiones específicas a ser ajustadas por deterioro, mantienen el grado de inversión internacional mínimo requerido.

Adicionalmente, para evaluar la exposición a riesgo de crédito de la cartera de inversiones financieras con no residentes, el Banco realiza un análisis de su exposición a pérdida crediticia. Por el perfil de riesgo institucional se exige una calificación internacional mínima a las contrapartes emisoras del exterior, de muy alto grado de inversión, en el conjunto de criterios que imperan para su selectividad. Las emitidas en Uruguay por el soberano o la autoridad monetaria, o la requerida por mantener sucursales del propio Banco en países con menor rating crediticio, son excepciones expresamente admitidas por el perfil inversor y administradas con cupos específicos.

El apetito al riesgo antedicho en torno a los activos financieros, supone para el Banco que la pérdida esperada en los próximos 12 meses e inclusive durante la vida del activo, se mantenga alineada con el riesgo crediticio de la contraparte en la inversión inicial, ya que se calibra también su perspectiva de calificación, en el plazo de maduración de la inversión, siendo consistentemente estable en dicho plazo. Siendo estos activos financieros con contraparte del exterior, sólo de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales, con muy alto grado de inversión, se complementa la valoración del riesgo de la contraparte, por el riesgo país. El Banco ajusta el límite de exposición admitida en la contraparte, en atención a la del país que aplique ("techo"), debiendo además cumplir los altos estándares con que filtra el scoring y los respectivos límites, por grupo de riesgo país de que se trate.

Como se explicita en la nota 34, estas posiciones en activos financieros son calibradas también a la luz del riesgo país al ser operaciones activas que deben ser evaluadas por este factor, en base a los estándares de gestión de riesgo establecidos por las normas.

Baja en cuentas de un activo financiero

El Grupo reconoce una baja de un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales de recibir un flujo de fondos asociado a dicho activo expiran, o cuando se transfiere el activo financiero junto con todos sus riesgos y beneficios a otra entidad.

En el caso particular de los créditos, el Grupo reconoce la baja del estado de situación financiera e informa como "Créditos castigados", cuando:

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2019/195)
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito
- Hayan prescrito.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2019/195, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Grupo se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Grupo no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

El Grupo clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado, excepto por los instrumentos financieros derivados con saldo pasivo, los cuales se valúan de acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.8.

Los depósitos constituidos a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los gastos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a las provisiones para riesgos crediticios contingentes (garantías financieras, cartas de crédito y tarjetas de crédito) determinadas de acuerdo a lo referido en el apartado correspondiente a deterioro de activos financieros de la Nota 2.1.6.

2.1.8 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados utilizados por el Grupo son compras, ventas y arbitrajes de moneda extranjera a futuro. El objetivo del uso de dichos instrumentos es cumplir con encargos de clientes, así como cubrir riesgos originados en estos encargos u otros riesgos que mantiene el Grupo.

Los derivados se clasifican como Cartera a valor razonable con cambios en resultados. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero.

Imputación por moneda

En los casos en que un derivado involucra distintas monedas, la imputación del mismo a una de ellas se realiza en base a los siguientes criterios:

- En aquellas operaciones pactadas bajo la modalidad de liquidación contra entrega ("delivery"), si el valor razonable del instrumento al presentar la información es activo, se imputa en la moneda que se recibirá, en tanto si es pasivo, se imputará en la moneda que se entregará.
- En aquellas operaciones que se liquidan por diferencias a su vencimiento, el valor razonable del instrumento (activo o pasivo) se imputa en la moneda de liquidación establecida contractualmente.

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

Los activos y pasivos financieros se compensan, y su importe se presenta por el neto en el estado de situación financiera cuando el Grupo:

- a) tiene el derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos.
- b) tiene la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

Tal como surge de la Nota 34, los instrumentos financieros que posee el Grupo están expuestos a riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. En dicha nota se revela la los objetivos, políticas y procesos definidos por el Grupo para la gestión de cada riesgo.

2.1.9 Activo material

El activo material incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero, excluyendo los activos no corrientes en venta.

Los mismos son presentados inicialmente en el estado de situación financiera al costo.

Para la medición posterior, se utiliza el modelo de revaluación para los inmuebles pertenecientes a la propiedad, planta y equipo.

Al momento de revaluar, se ajusta tanto el valor bruto del inmueble como su depreciación acumulada, de forma tal que el neto iguale el nuevo valor razonable del activo.

Las tasaciones son efectuadas con suficiente regularidad como para que los valores contables no difieran sustancialmente del valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Cualquier incremento del valor como consecuencia de las tasaciones es reconocido dentro del capítulo "3.2.6 - Superávit por revaluación" excepto que se trate de una reversión de pérdidas reconocidas previamente, en ese caso reconoce una ganancia en el resultado del ejercicio hasta el monto reconocido previamente como pérdida.

Cualquier reducción en el valor como consecuencia de las tasaciones es reconocida como una pérdida dentro del resultado del ejercicio, una vez que se haya reducido dentro del capítulo "Superávit por revaluación" los resultados por tasaciones realizadas con anterioridad.

El gasto por depreciación de los inmuebles (mejoras) tasados es reconocido dentro del resultado del ejercicio. En caso de venta posterior o retiro del uso, el excedente atribuible a la tasación de los mismos es transferido en forma directa a resultados acumulados.

Para el resto de los activos materiales, se aplica el modelo del costo.

La depreciación de los activos materiales se inicia cuando los activos están listos para su uso.

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

La depreciación es reconocida con el objetivo de reducir el valor contable menos cualquier valor residual a lo largo de la vida útil del activo utilizando el método lineal. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en dichas estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Material de transporte	5
Equipos de computación	5

2.1.10 Activo intangible

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro.

La amortización se reconoce en base al método lineal sobre una vida útil estimada de 5 años.

El efecto de cualquier cambio en la estimación de la vida útil y el método de amortización se reconoce sobre una base prospectiva.

2.1.11 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

El Grupo evalúa el valor contable de sus activos materiales e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existen indicios de deterioro, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valuaciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el monto recuperable de un activo calculado es menor que su valor contable, el valor contable del activo se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor contable del activo aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor contable incrementado no exceda el valor contable que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.1.12 Activos no corrientes en venta

Se incluyen los bienes muebles e inmuebles propiedad del Grupo que se encuentran desafectados del uso, bienes adquiridos en recuperación de créditos y otros activos, cuyo valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso contínuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos. Se valúan al menor entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta y no se amortizan.

2.1.13 Inversión en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Banco en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada.

2.1.14 Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es una entidad sobre la cual el Grupo tiene control conjunto con el otro accionista, esto es, que ninguno puede unilateralmente tomar las decisiones relevantes de las operaciones de la entidad, sin el consenso del otro.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Grupo en la utilidad o pérdida y los resultados integrales del negocio conjunto.

2.1.15 Inversión en subsidiaria

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual el Grupo tiene el control.

Se tiene control sobre una participada cuando está expuesto a rendimientos variables y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Estas inversiones se reconocen inicialmente al costo y se miden posteriormente según el método de la participación mediante el cual el valor contable se ajusta subsecuentemente por la participación del Grupo en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la subsidiaria.

2.1.16 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que reporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor contable representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

2.1.17 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

Se reconocen como gastos del ejercicio a medida que se devengan, en función de los servicios prestados por los funcionarios del Grupo.

Se reconoce un pasivo sin descontar, por el monto que se espera pagar a corto plazo en la medida que el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, y puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios de largo plazo:

Dentro del pasivo se incluye la estimación correspondiente al beneficio a los empleados de largo plazo correspondiente a:

- Complemento a la cuota mutual y la asistencia médica integral:

Estos beneficios corresponden a una partida monetaria mensual destinada a la cobertura de salud de los funcionarios del Banco República y sus familias, desde el momento en que se jubilan hasta su fallecimiento.

Dicha partida alcanza a funcionarios, cónyuges, concubinos registrados en el "Registro Nacional de Actos Personales – Sección Uniones Concubinarias" (Ley N° 18.246, de 27 de diciembre de 2007), hijos menores de 18 años, hijos mayores discapacitados, menores a cargo, padre y madre, siempre y cuando perciban ingresos menores a 1 BPC, tanto de funcionarios actuales como de los jubilados.

- Premio a la trayectoria Bancaria:

Este beneficio corresponde a un reconocimiento del avance de la carrera en la institución de los funcionarios del Banco República.

A cada funcionario se le otorgan tres partidas salariales, equivalentes a un sueldo mensual, al cumplir 20, 25 y 30 años de trayectoria bancaria en la institución.

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados a los beneficios del BROU:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
- Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2019/289.
- El devengamiento, en el caso de los beneficios postempleo, se realizó sobre el total de la plantilla, considerando la antigüedad promedio y asumiendo para aquellos funcionarios con más de sesenta años y medio un devengamiento del 100% .

- Para la provisión por "Premio a la trayectoria Bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
 - El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo.
 - Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2019.
- Beneficio por retiro a los 65 años

Esta provisión se creó el 31 de diciembre de 2015 por Resolución del Directorio de República AFAP, contemplando los futuros jubilados de la misma.

Se calcula de acuerdo a los lineamientos de la NIC 19, utilizando cálculos basados en supuestos actuariales. Al cierre de cada ejercicio, se actualiza en función de la evolución del Índice Medio de Salarios, y se realiza el alta de los nuevos funcionarios y la baja de los egresos.

- Provisión Gratificación por Carrera funcional e Incentivo por retiro

Estas provisiones se crearon como beneficio de los empleados de República AFISA. Se realiza cálculo actuarial considerando el valor presente de los desembolsos futuros esperados, descontado por la tasa en unidades indexadas (CUI) de BEVSA y considerando las tasas de mortalidad indicadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros.

2.1.18 Impuestos

a) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a las ganancias corriente y diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

b) Impuesto corriente

El impuesto corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el ejercicio. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Los saldos activos y pasivos por impuesto corriente a las ganancias e impuesto al patrimonio se muestran neteados, en cumplimiento del párrafo 42 de la NIC 32, cuando están vinculados a una misma autoridad fiscal.

c) Impuesto diferido

El impuesto diferido es el impuesto que se espera pagar o recuperar en base a las diferencias que existen entre el valor contable de un activo o un pasivo, y el valor fiscal de los mismos. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen normalmente por toda diferencia temporaria imponible y los activos por impuestos diferidos se reconocen siempre que sea probable que se cuente con ganancias fiscales futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. Tales pasivos y activos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del valor llave o del reconocimiento inicial (que no haya sido en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afectó el resultado fiscal ni el contable.

El valor contable de un activo por impuesto diferido es sometido a revisión a la fecha de cada balance y reducido en la medida que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir recuperar parte o la totalidad del activo.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo. El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas reconocidas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando hay un derecho legal aplicable que permita que se compensen activos corrientes por impuestos contra pasivos corrientes por impuestos, y cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y el Grupo pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

d) Impuesto al Patrimonio

El Impuesto al Patrimonio se calcula sobre el patrimonio fiscal al cierre del período. El patrimonio fiscal difiere del patrimonio contable del estado de situación financiera, debido a que los criterios de valuación y reconocimiento fiscales difieren en algunos casos de los contables, y que deben deducirse ciertas partidas del activo y pasivo.

En el caso de los activos se deducen todos aquellos en el exterior, y los que la reglamentación define como exentos; ambos pueden ser considerados gravados o no para el pasivo.

Los activos exentos y en el exterior que no son considerados gravados para el pasivo, deben deducirse del pasivo fiscal. Por lo tanto, del pasivo, además de aquellos no admitidos, se deducen aquellos del exterior y exentos que no se consideran gravados a efectos del pasivo.

El pasivo por Impuesto al Patrimonio es pasivo no admitido a efectos del cálculo del impuesto.

2.1.19 Obligaciones subordinadas

Corresponden a obligaciones subordinadas a los demás pasivos, previamente autorizados por parte del Banco Central del Uruguay, de acuerdo con los lineamientos del artículo 63 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existen obligaciones subordinadas en el Grupo.

2.1.20 Arrendamientos

A partir del 1° de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16, con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2019/195.

La norma prevé que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a valor presente respecto de aquellos contratos que cumplan con la definición de contratos de arrendamiento. Un contrato de arrendamiento es aquel que proporciona el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período determinado. El contrato transmite el derecho del control del uso si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado explícitamente o implícitamente.
- Tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- Tiene derecho a dirigir el uso del activo.

El Grupo como arrendador

El Grupo actúa como arrendador en arrendamientos financieros. Los montos adeudados por los arrendatarios son reconocidos como un crédito por arrendamiento financiero. El ingreso por arrendamiento financiero es determinado en base a la tasa de interés efectiva pactada en el acuerdo del arrendamiento, como ingreso por intereses.

El Grupo como arrendatario

Se reconocen como un gasto, de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, siempre que:

- a) El plazo del arrendamiento no supere un año.
- b) Si el plazo del arrendamiento es mayor al año, el activo arrendado valuado como nuevo al inicio del arrendamiento, no supera el equivalente a USD 10.000.

Para aquellos contratos que no cumplen con los criterios anteriores el Grupo reconoció al 1° de enero de 2019 un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental por préstamos en la fecha de la aplicación inicial y un activo por derecho de uso por un importe igual al pasivo por arrendamiento más los pagos anticipados ya realizados.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento. De acuerdo a lo establecido en la comunicación 2019/343 los activos por derecho de uso, no se revalúan.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, aplicando la tasa incremental por préstamos utilizada.

2.1.21 Reconocimiento de ingresos

Los principales ingresos del Grupo son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados, por intereses y reajustes de instrumentos de deuda y por comisiones por servicios financieros.

A continuación, se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos:

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por aplicación del método del tipo de interés efectivo (excepto las excepciones señaladas en las Nota 2.1.6.b).

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2019/195, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.6, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo. Dichos intereses se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Grupo o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

Cuando de acuerdo con las normas vigentes deba clasificarse una operación en las categorías de riesgo antes mencionadas, los intereses devengados reconocidos como ganancia durante el ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a intereses en suspenso.

Intereses y reajustes de instrumentos de deuda

Los ingresos por intereses de instrumentos de deuda se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por el método de interés efectivo si corresponden a la cartera de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los ingresos por reajustes de instrumentos de deuda, corresponden a la ganancia por variación en la cotización de la Unidad Indexada, para aquellos títulos que están nominados en dicha moneda.

Comisiones

Los ingresos y gastos por concepto de comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, según sea su naturaleza:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular se reconocen cuando se produce el acto que los origina.

2.1.22 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió como fondos el efectivo, los depósitos disponibles en otras instituciones financieras y en el Banco Central del Uruguay (rubros "1.1 – Caja y otros disponibles" y "1.2.1 Banco Central del Uruguay - Disponible" del estado de Situación Financiera).

2.1.23 Adopción de juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de la incertidumbre

En la aplicación de las políticas contables del Grupo, la Dirección debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los valores contables de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y presunciones se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

A continuación se presentan juicios esenciales que incluyen las estimaciones hechas por la Dirección durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados.

Provisiones para riesgos crediticios

El Grupo revisa periódicamente su cartera de préstamos y cuentas por cobrar para evaluar la existencia de pérdida por valor recuperable en sus operaciones.

Tal como se menciona en la Nota 2.1.6, los detalles sobre la metodología y premisas utilizadas por el Grupo son consistentes con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Servicios Financieros. Para algunos clientes de la cartera comercial, dichas normas requieren la aplicación de criterios subjetivos para determinar la categoría de riesgo crediticio de cada cliente, y en consecuencia para la cuantificación de la provisión por incobrabilidad a constituir en dichos casos.

Evaluación de modelo de negocio

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del test de flujos de principal e intereses (SPPI) y de la prueba del modelo de negocio (Nota 2.1.6). El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los distintos portafolios de activos financieros se gestionan para lograr un objetivo comercial en particular. Esta evaluación incluye un juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluida la forma en que se evalúa el desempeño de los activos y se mide su desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo se gestionan estos y cómo se compensa al personal que gestiona los mismos. El Grupo monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios a través de otros resultados integrales que se dan de baja antes de su vencimiento para comprender la razón de su enajenación y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual se mantuvo el activo. El monitoreo es parte de la evaluación continua del Grupo de si el modelo de negocio para el cual se mantienen los activos financieros restantes sigue siendo apropiado y si no es apropiado considerar si ha habido un cambio en el modelo de negocio y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de los mismos. No se requirieron tales cambios durante los periodos presentados.

Valor razonable de determinados activos y pasivos financieros

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado o en su ausencia, el mercado más ventajoso al cual el Grupo tiene acceso a la fecha del reconocimiento.

El Grupo valúa los instrumentos a valor razonable utilizando cotizaciones de mercado cuando se encuentran disponibles (Nivel 1 de valuación). Cuando estas cotizaciones no se encuentran disponibles, el Grupo maximiza el uso de datos observables dentro de modelos de valuación, cuando los datos significativos son observables (Nivel 2 de valuación). Las valuaciones que requieren el uso significativo de datos no observables son consideradas Nivel 3.

Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles son medidos al valor razonable. Para determinar el valor razonable el Banco recurre a tasadores del Área Infraestructura del Banco dado que no existe un mercado activo para los mismos. Los mismos utilizan un enfoque de mercado, de costos y/o de ingresos según sea la situación particular de cada inmueble.

Deterioro estimado de activos materiales

El Grupo revisa anualmente si la propiedad, planta y equipo se han deteriorado, de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 2.1.11.

Beneficios a los empleados

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2.1.17, el Grupo ha utilizado estimaciones a efectos del cálculo actuarial de los pasivos de largo plazo por beneficios a los empleados.

Provisiones por juicios y litigios

El Grupo es sujeto de varios reclamos y juicios en el curso normal de sus negocios. Si bien estas demandas están siendo contestadas, el resultado final de las mismas no es predecible con seguridad.

El Grupo constituye provisiones por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico del propio Grupo.

Recuperabilidad del impuesto diferido

El Grupo reconoce los efectos del impuesto diferido basado en estimaciones y suposiciones sobre la forma de realización y cancelación, respectivamente, de sus activos y pasivos.

Existen incertidumbres con respecto a la oportunidad en que se genera el resultado impositivo futuro. Las diferencias que pudieran surgir entre los resultados reales y los supuestos efectuados, o por las modificaciones futuras de tales supuestos, podrían requerir de ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento.

El Grupo constituye reservas voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. A los efectos de determinar el porcentaje de pérdida esperada global a aplicar sobre la cartera mencionada en el párrafo anterior, se realizó un análisis estadístico basado en el stock de préstamos de Crédito Social con atributo de cancelación por fallecimiento, considerando la edad y el sexo de los titulares de los mismos y tablas de mortalidad disponibles al momento del cálculo. Las reservas voluntarias serán utilizadas a los efectos de cancelar los saldos de capital pendientes de exigibilidad al momento de fallecimiento del titular del préstamo.

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

Deterioro activos financieros

Tal como se menciona en la Nota 2.1.5, a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, el Grupo contabiliza el deterioro para la cartera de instrumentos financieros medida a costo amortizado.

Aplicación de NIIF 16

Según lo establecido en la comunicación N° 2019/195, a partir del mes de enero 2019 se comenzó a aplicar la NIIF 16 – Arrendamientos.

Dicho cambio normativo tuvo los siguientes efectos contables:

- Reconocimiento inicial de activo por derecho de uso por miles de \$ 231.490.
- Reconocimiento inicial de pasivo por arrendamiento por miles de \$ 231.490.

Corrección de saldos del período anterior

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 el Grupo identificó errores en las cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 previamente presentadas. En aplicación del marco contable aplicable a la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se presentan corregidos los saldos al 31 de diciembre de 2018 en la información comparativa. Se presenta a continuación el efecto de dicha corrección respecto de los saldos previamente emitidos al 31 de diciembre de 2018 y las cifras comparativas presentadas en los presentes estados financieros consolidados (en miles de pesos):

Rubro	Saldos previamente presentados	Correcciones	Saldos corregidos
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales (1) (2)	3.240.174	(1.931.937)	1.308.237
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables (3)	7.688.406	45.857	7.734.262
2 Pasivo	494.509.723	(1.886.080)	492.623.673
3.1.6 - Reservas (1)	5.490.194	1.041.681	6.531.875
3.1.7 - Resultados acumulados (2)(3)	8.922.833	844.399	9.767.232
3 - Patrimonio	60.634.729	1.886.080	65.520.809

Los ajustes realizados fueron:

- (1) Ajuste en las provisiones generales: Tal como se detalla en la nota 2.1.23 – Reservas Voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento, de acuerdo a instrucción del BCU, el Banco reclasificó saldos contabilizados hasta el período anterior como una Provisión General a Reservas Voluntarias. En el mes de junio de 2019, se realizó un ajuste por miles de \$ 1.041.681, debitando Provisiones Generales y acreditando Reservas Voluntarias del capítulo Patrimonio. De acuerdo a lo manifestado por el regulador este ajuste se reflejó como una corrección de errores de períodos anteriores.
- (2) Ajuste en las provisiones estadísticas: Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía contabilizadas provisiones estadísticas por el monto excedente de la previsión general por créditos al consumo mencionada previamente y el saldo originalmente cuantificado. Este saldo se ajustó contra resultados acumulados por un importe de miles \$ 890.256 y se consideró como una corrección de errores de períodos anteriores.
- (3) Ajuste en devengamiento de Certificados de Depósito Transferibles: durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se identificaron errores en el saldo de los certificados de depósito transferibles, que se generaron a partir de la implementación de la fase II del nuevo core bancario. Por haberse originado durante el 2018, fueron imputados contra resultados acumulados por un importe de miles de \$ 45.857 y se consideró como una corrección de errores de períodos anteriores.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Entrada en Producción de SIEP

El 18 de marzo de 2019 se puso en producción el nuevo Sistema Integral de Pagos (SIEP). El mismo abarca, principalmente el pago relacionado con la operativa de compra de bienes y servicios que adquiere el Banco República y las Provisiones (para Impuestos y Otras), así como la operativa de retenciones a terceros de acuerdo a lo dispuesto por la DGI. Este aplicativo, además de brindar información para la ejecución presupuestal y la liquidación de impuestos permite impactar la contabilidad directamente en Bantotal.

3.2 Entrada en Producción de la Fase III de Bantotal

Con fecha 16 de julio de 2019 entró en producción la Fase III del Core Bantotal, siendo ésta la última etapa del proyecto de cambio de Core. La misma abarca los módulos de Prestamos, Límites, Garantías, Obligaciones financieras, Remates y ferias, Tarjetas de crédito, Contabilidad, Riesgo y Reportes regulatorios, incluida la emisión de Estados Financieros y Anexos del Banco República.

En el mes de octubre se llegó a un acuerdo con los proveedores, en el cual se establecieron ciertas condiciones a cumplirse para poner fin parcial al período de estabilización crítica. Del mismo se exceptuaron los reportes regulatorios, desbalances, provisiones, presupuesto de Crédito Social y performance. La estabilización tenía como fecha límite el 31 de diciembre, fecha previo a la cual debían solucionarse los problemas subsistentes. Si bien continúan dándose puntualmente algunos errores que son suplidos por regularizaciones por parte del Área de Contabilidad, el Banco entiende que los problemas que aún permanecían al cierre del ejercicio, no afectan en forma significativa los resultados o valuación de activos y pasivos a esa fecha

3.3 Juicio desfavorable en primera instancia

El 19 de febrero de 2019 se dictó sentencia desfavorable en un juicio iniciado contra el Banco por la cual se condenó al Banco por un monto aproximado de miles de US\$ 14.000.

Dicha sentencia no ha adquirido fuerza de cosa juzgada, ya que el Banco interpuso recurso de apelación. Al no haberse cumplido la condición resolutoria en el "Acuerdo de Pago" el convenio sigue vigente y para que opere la resolución, debería restituirse el estado de las cosas a como eran en fecha anterior a la celebración del convenio. Esto no es posible ya que el demandante no puede devolver la póliza en las condiciones en las que se le entregó oportunamente, al haber resultado la misma perjudicada.

Notificado del traslado del recurso de apelación interpuesto por el Banco, el actor solicitó la ejecución provisional del fallo dictado en primera instancia.

A su vez, con fecha 12 de Marzo de 2020 el Tribunal de Apelaciones dictó sentencia, en virtud de la cual confirma la sentencia apelada y desestima la pretensión contra los citados en garantía y en su lugar se condena en forma solidaria al Ministerio de Economía y Finanzas y al Fideicomiso al reembolso de la totalidad de los importes recibidos de parte del BROU según carta de pago de fecha 19/3/2013 con más interés legal desde la demanda.

En resumen, a la fecha se tiene una sentencia de condena al Banco, cuya ejecución implicaría tener que devolver lo cobrado al demandante y no seguir cobrando las sumas impagas, pero que por otra parte se compensaría en lo económico con la sentencia de condena al MEF y Fideicomiso, no teniendo ninguno de los fallos carácter de definitivo.

Considerando la valuación del crédito subsistente, acorde a la normativa bancocentralista (se encontraba 100% provisionado), y la cuantía de los pagos recibidos, el perjuicio patrimonial del Grupo sería de miles U\$S 7.709 (equivalentes a miles de \$ 287.823), si el Banco República no optara por repetir contra los condenados solidariamente. En este último caso se compensaría no solo esta disminución patrimonial por la devolución de las sumas abonadas y la extinción del crédito, sino el perjuicio reconocido en oportunidad de registrar el deterioro de la deuda.

El Banco no ha constituido provisión por esta demanda.

3.4 Cese de Sucusal San Pablo como Institución Financiera

Según oficio pt 1701627, el Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser "administración de bienes propios".

Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscrita la sociedad "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA" en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Debido al cambio mencionado, la Sucursal San Pablo, dejó de considerarse como sucursal en los Estados Financieros Individuales del BROU y la nueva sociedad se incorporó como Subsidiaria del Banco en el exterior a los efectos de los Estados Financieros Consolidados.

Nota 4 - Segmentos de negocio

La información de segmentos de negocio se presenta de acuerdo a la información interna que recibe la máxima autoridad en relación a la toma de decisiones del Grupo, el Directorio, quien es el último responsable de distribuir los recursos del Grupo a los diferentes segmentos y de evaluar el desempeño de cada uno de ellos. El Directorio ha definido los segmentos de negocio en función de los reportes que recibe y utiliza para el proceso de toma de decisiones.

Los principales segmentos de negocio se clasifican por un criterio de gestión asociado, en el caso de Banca Corporativa y Banca Persona al segmento al que pertenecen los clientes y en el tercero al tipo de operaciones financieras. Durante el período, no existieron modificaciones en la estructura del Grupo que implicaran un cambio en los segmentos de negocio definidos.

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.684.823	10.772.055	11.818.133	(9.649.611)	17.625.400

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.748.259	9.975.542	9.305.520	(9.771.728)	14.257.593

Los resultados por segmento abarcan el margen financiero y de servicios, neto de provisiones. No se incluyen gastos de funcionamiento, impuesto a la renta, impuesto al patrimonio, resultados por valuación y otros resultados operativos, los cuales se exponen dentro de "Otros".

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
27.170.018	9.113.915	461.834	36.745.767

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
22.570.807	8.694.141	385.983	31.650.931

Ningún deudor por sí solo, representa el 10% o más de los ingresos por intereses y reajustes de actividades ordinarias.

A continuación, se exponen los ingresos expresados en miles de pesos de las actividades ordinarias de los veinte principales deudores de la Institución sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Cliente	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	300.681	0,8%	284.075	0,9%
2	46.432	0,1%	63.031	0,2%
3	124.268	0,3%	103.200	0,3%
4	86.284	0,2%	128.778	0,4%
5	49.671	0,1%	46.739	0,1%
6	81.764	0,2%	72.448	0,2%
7	68.726	0,2%	62.370	0,2%
8	76.327	0,2%	53.841	0,2%
9	165.929	0,5%	45.756	0,1%
10	57.034	0,2%	25.654	0,1%
11	59.236	0,2%	48.811	0,2%
12	90.243	0,2%	57.289	0,2%
13	47.113	0,1%	45.289	0,1%
14	51.928	0,1%	99.674	0,3%
15	53.889	0,1%	38.854	0,1%
16	61.214	0,2%	10.140	0,05%
17	15.447	0,0%	51.837	0,2%
18	29.262	0,1%	30.983	0,1%
19	34.102	0,1%	87.141	0,3%
20	20.866	0,1%	57.658	0,2%
Subtotal 20 principales deudores	1.520.416	4%	1.413.568	4%
Total ingresos por intereses y reajustes	36.745.767	100%	31.650.931	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	152.891.511	132.191.128
1.1.1. Monedas y Billetes	15.873.993	15.541.495
1.1.2. Instituciones financieras	11.726.251	9.803.193
1.1.3. Otros	132.407	282.022
1.2.1. Banco Central - Disponible	125.158.861	106.564.418
Total	152.891.511	132.191.128

Dentro del Rubro 1.1.3 – Caja y otros disponibles / Otros se encuentra el stock de oro proveniente de la operativa de compra de oro del Departamento de préstamos pignoratícios del Banco República con título no inferior a 900/1000.

Por normativa legal, corresponde dejar en reserva las compras durante veinte días, siendo luego de libre disponibilidad del Banco. Al 31 de diciembre de 2019 existen 68,80 onzas de oro (53,60 onzas al 31 de diciembre de 2018), equivalentes a miles de \$ 3.894 (equivalente a miles \$ 2.220 al 31 de diciembre de 2018) en esta condición.

Dentro del Rubro 1.2.1 – Banco Central del Uruguay / Disponible se encontraban los depósitos constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por:

1. Por miles de UI 50, de \$ 150 y de US\$ 91 al 31 de diciembre de 2018, por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Banco República actuaba como Agente Fiduciario. Al 31 de diciembre de 2019 no existen depósitos en esta situación.
2. Por miles de UI 22.500 al 31 de diciembre de 2018 y por miles de UI 22.500 y miles de pesos 30.000 al 31 de diciembre de 2019, por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República Afisa actúa como Agente Fiduciario.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 se mantienen billetes por miles de US\$ 5.131 y miles de \$ 248.132 (miles de US\$ 2.202 y miles de \$ 30.000 al 31 de diciembre de 2018) los cuales no se encontraban en circulación por encontrarse deteriorados y/o contaminados.

Nota 6 - Instrumentos financieros

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable y de la cartera a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2019	Valor contable al 31.12.2018
Instrumentos de deuda	2.069.852	1.868.953
Banco Central del Uruguay	175.628	218.471
Valores públicos nacionales	32.897	25.171
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1.861.327	1.625.311
Valores privados no nacionales	-	-
Intereses	2.010	4.069
Banco Central del Uruguay	1.875	3.773
Valores públicos nacionales	134	295
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	2.071.862	1.873.022

Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2019	Valor contable al 31.12.2018
Instrumentos de deuda	12.068.258	11.201.469
Banco Central del Uruguay	497.180	527.352
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	621.571	808.989
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	10.949.508	9.865.128
Intereses	95.372	96.656
Banco Central del Uruguay	9.600	8.593
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	-	337
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	85.772	87.726
Total	12.163.630	11.298.125

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable al 31 de diciembre de 2019	Valor contable al 31 de diciembre de 2018	Valor razonable al 31 de diciembre de 2018
Instrumentos de deuda	272.888.533	279.300.449	223.248.760	221.079.756
Banco Central del Uruguay	22.382.180	22.378.620	29.750.999	29.812.805
Valores públicos nacionales	39.171.053	42.933.771	34.771.393	35.149.495
Valores públicos no nacionales	44.987.517	45.337.062	34.884.704	34.420.821
Valores privados nacionales	16.000	16.000	16.000	16.000
Valores privados no nacionales	166.331.783	168.634.996	123.825.664	121.680.634
Intereses	3.675.815	3.675.815	2.631.848	2.631.848
Banco Central del Uruguay	1.655.193	1.655.193	1.085.662	1.085.662
Valores públicos nacionales	384.387	384.387	370.831	370.831
Valores públicos no nacionales	276.604	276.604	185.016	185.016
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	1.359.631	1.359.631	990.339	990.339
Deterioro	(146.408)	(146.408)	-	-
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(60.236)	(60.236)	-	-
Valores públicos no nacionales	(9.661)	(9.661)	-	-
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	(76.510)	(76.510)	-	-
Total	276.417.940	282.829.856	225.880.608	223.711.604

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	876	4.168
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	876	4.168
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2019	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	717	3.917
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	717	3.917
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.19	Valor contable al 31.12.2018
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.19	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	34	2.702	2.737	14.209	-	31.507.155	31.507.155	24.808.511	31.509.892	24.822.721
Intereses	-	8	8	14	-	281.058	281.058	226.956	281.066	226.970
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	2.711	2.745	14.223	-	31.788.213	31.788.213	25.035.467	31.790.958	25.049.690
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	2.711	2.745	14.223	-	31.788.213	31.788.213	25.035.467	31.790.958	25.049.690

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	89.395.424	60.578.483	149.973.907	136.761.642	16.348	34.543	50.891	55.961	150.024.798	136.817.602
Intereses	749.633	455.950	1.205.582	939.019	209	1.445	1.654	1.381	1.207.236	940.400
Deterioro	(6.196.003)	(3.352.180)	(9.548.183)	(9.104.831)	(606)	(724)	(1.330)	(3.523)	(9.549.513)	(9.108.354)
Total	83.949.054	57.682.252	141.631.306	128.595.830	15.951	35.264	51.215	53.818	141.682.521	128.649.648
Colocación vencida										
Capitales	438.844	1.241.685	1.680.529	852.988	-	6.312	6.312	2.713	1.686.841	855.701
Intereses	1.884	5.306	7.190	641	-	-	-	78	7.190	719
Deterioro	(158.386)	(274.133)	(432.520)	(236.637)	-	(1.546)	(1.546)	(473)	(434.066)	(237.110)
Total	282.341	972.858	1.255.199	616.992	-	4.766	4.766	2.318	1.259.965	619.310
Créditos en gestión					-					
Capitales	278.188	255.848	534.036	442.201	85	337	423	1.022	534.459	443.223
Intereses	1.898	127	2.025	426	-	16	15	31	2.040	457
Deterioro	(189.501)	(102.127)	(291.628)	(204.647)	(85)	(275)	(360)	(527)	(291.988)	(205.174)
Total	90.584	153.849	244.433	237.980	-	78	77	526	244.510	238.506
Créditos morosos					-					
Capitales	3.281.838	3.425.452	6.707.290	8.287.421	574	4.591	5.165	674	6.712.455	8.288.095
Intereses	6.778	25.078	31.856	13.224	-	218	218	12	32.074	13.236
Deterioro	(3.196.241)	(2.200.296)	(5.396.537)	(4.769.522)	(574)	(4.786)	(5.361)	(664)	(5.401.897)	(4.770.186)
Total	92.375	1.250.235	1.342.610	3.531.122	-	22	22	22	1.342.632	3.531.145
Total	84.414.355	60.059.193	144.473.548	132.981.924	15.950	40.130	56.080	56.685	144.529.628	133.038.609

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Vigentes										
Capitales	9.440.887	603.220	10.044.108	9.562.815	-	-	-	-	10.044.108	9.562.815
Intereses	64.627	5.234	69.861	74.375	-	-	-	-	69.861	74.375
Deterioro	(167.356)	(18.523)	(185.879)	(161.977)	-	-	-	-	(185.879)	(161.977)
Total	9.338.158	589.931	9.928.089	9.475.212	-	-	-	-	9.928.089	9.475.212
Colocación vencida										
Capitales	11	-	11	130	-	-	-	-	11	130
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11	-	11	130	-	-	-	-	11	130
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.338.169	589.931	9.928.100	9.475.342	-	-	-	-	9.928.100	9.475.342

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
A la vista	634.712	137.057	771.769	968.756	-	218.991	218.991	152.699	990.760	1.121.455
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	505	-	33.575	33.575	23.250	33.575	23.755
Total	634.712	137.057	771.769	969.262	-	252.566	252.566	175.949	1.024.335	1.145.210

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018		
Cuentas corrientes	18.159.958	28.553.780	46.713.738	42.637.267	5.548,64	80.211,69	85.760,34	89.863	46.799.498,16	42.727.130
Depósitos a la vista	2.137.893	5.773.272	7.911.165	6.727.434	1.594	57.368	58.962	82.440	7.970.127	6.809.874
Cajas de ahorro	62.767.201	286.442.086	349.209.287	288.760.795	250.591	13.776.509	14.027.100	11.140.886	363.236.387	299.901.681
Depósitos a plazo fijo	24.444.729	36.975.386	61.420.115	55.008.151	175.192	5.374.827	5.550.019	4.896.587	66.970.134	59.904.739
Otros	2.584.278	5.476.568	8.060.846	6.386.587	745	173.020	173.766	130.542	8.234.612	6.517.129
Intereses	282.424	105.929	388.352	427.625	6.839	7.018	13.857	10.939	402.209	438.564
Total	110.376.482	363.327.021	473.703.503	399.947.860	440.510	19.468.954	19.909.464	16.351.257	493.612.967	416.299.116

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2018
Cuentas corrientes	18.798.932	7.116.717	25.915.649	22.571.836
Depósitos a la vista	146.621	171.847	318.468	1.345.603
Cajas de ahorro	8.430.812	3.271.790	11.702.602	12.776.477
Depósitos a plazo fijo	3.146.364	5.233.165	8.379.529	8.402.628
Otros	38.357	1.207.306	1.245.663	166.287
Intereses	34.369	3.929	38.299	56.275
Total	30.595.455	17.004.754	47.600.210	45.319.105

Durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

- En el ejercicio 2019 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado, en función de la metodología explicada en Nota 2.1.6, por miles de \$ 146.408 (pérdida). En el ejercicio 2018 no se reconocieron resultados.
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral durante el ejercicio 2019. Durante el ejercicio 2018 la sucursal San Pablo mantenía en dicha categoría la inversión en CETIP por un importe de miles de \$ 12.
- No se han emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- No se han adquirido instrumentos financieros híbridos.
- No se han reclasificado activos financieros.
- Los siguientes instrumentos financieros se encuentran en garantía al 31 de diciembre de 2019:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles US\$ 25.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 254.500, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por BONY registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos de la República Argentina emitidos por el Gobierno registrado a valor razonable con cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 8.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.

- Bonos del Tesoro por valor nominal miles U\$S 1.802, por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario
- En República AFISA Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 120.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 45.500 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.
- En República AFAP saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 1.861.133

Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2018:

- Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por miles US\$ 29.500 (valor nominal) que se encuentran en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 253.000, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por BONY registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos de la República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Letras del Tesoro de Brasil por miles de reales 55.802 en garantía de la operativa con el Banco Central de Brasil.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 7.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - En República AFISA Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 77.000, Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 30.500 y Bonos del Tesoro por un valor nominal de miles de US\$ 1.964 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.
 - En República AFAP saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 1.625.247.
- No se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.
 - Debido a ventas y/o vencimientos de instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se han transferido miles de \$ 7.508 desde patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y miles de \$ 887 desde patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Grupo no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.417.670	18.004	193.573	2.206.093
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	12.163.630	11.035.280	221.332	907.019
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	14.581.300	11.053.284	414.905	3.113.112
Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	717	-	717	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	717	-	717	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del Valor Razonable tal como establece la Comunicación 2019/195.

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.105.244	22.841	229.077	1.853.326
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.298.125	10.275.958	679.604	342.564
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	13.403.370	10.298.799	908.681	2.195.890
Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	3.917	-	3.917	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	3.917	-	3.917	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en Instrumentos de Patrimonio registradas al VPP en sustitución del Valor Razonable, tal como establece la Comunicación BCU 2019/195.

En la nota 2.1.2 se describen detalladamente a que corresponde cada nivel de jerarquía de valor razonable.

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de activos no corrientes en venta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	158.002	100.455
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	97.935	100.259
Bienes desafectados del uso	-	56.044
Otros	88.955	16.936
Total	344.892	273.694

El BROU cuenta con un plan de venta que lleva adelante el Departamento de Gestión Edilicia.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no se han producido cambios en el plan de venta de los activos no corrientes.

Cuando se trata de inmuebles desafectados del uso, corresponde su venta por licitación pública de acuerdo a normativa interna y cuando se trata de bienes adquiridos en recuperación de créditos se ponen a la venta una vez culminado los procesos judiciales correspondientes.

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Grupo posee inversiones patrimoniales en empresas que calificó como asociadas y negocios conjuntos.

Negocios conjuntos son aquellas entidades sobre la cual el Banco tiene control conjunto con el otro accionista, esto es, que ninguno puede unilateralmente tomar las decisiones relevantes de las operaciones de la entidad, sin el consenso del otro.

Negocio conjunto	Domicilio	% Participación
Sistarbanc S.R.L. (*)	Convención 1441, Montevideo	63,56%
Fideicomiso de administración – Plataforma de negocios electrónicos TUAPP (**)	25 de Mayo 552, Montevideo	50%

(*) Durante el 2018 la participación accionaria en Sistarbanc S.A. quedó en posesión de dos socios, y el Banco pasó a tener más del 50% del capital accionario de la misma. De acuerdo a lo establecido en el Artículo 10º del Contrato Social, todas las decisiones relevantes deben ser tomadas bajo acuerdo unánime de los accionistas, salvo algunas decisiones que requieren el voto de los socios que tengan al menos el 75% del capital. Dado el porcentaje de cada uno de los socios, ninguno de ellos puede en solitario controlar la actividad unilateralmente, por lo que el Banco ha decidido contabilizar esta operación de acuerdo al método de la participación.

- (**) El Banco en forma conjunta con la Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL) suscriben el 17 de agosto de 2018 un acuerdo con el objeto de crear, administrar y desarrollar conjuntamente una plataforma de negocios electrónicos y móviles denominada "tuapp", que que operaría inicialmente bajo la modalidad de una aplicación móvil que permitirá a los usuarios realizar entre otras, operaciones de pago, identificación de usuarios y otros trámites a definir.

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2019, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos "tuapp" con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2019, el Banco y ANTEL firman contrato con República Negocios Fiduciarios S.A., quien fue designada como fiduciaria. De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y ANTEL), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes y la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es conjunto con ANTEL y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

b) Otras partes relacionadas:

Se detalla la nómina de personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2019:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Jorge Polgar	Presidente
	Dr. Leandro Francolino	Vicepresidente
	Dra. Adriana Rodríguez	2º Vicepresidente
	Ec. Guzmán Elola	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
Proyecto Core Bancario	Cr. Fernando López	Gerente 1
A la orden de la Gerencia General	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Contabilidad	Cra. Adriana Núñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Gianella Secondo	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Gerente 1
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Gestión de Recursos	Cr. Fernando Di Bello	Subgerente General de Gestión de Recursos
Ventas y Distribución	Sr. Eduardo Barbot Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General de Ventas y Distribución. Subgerente General de Ventas y Distribución. Responsable por la Atención de Reclamos
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Auditorías Especiales	Cra. Adriana Pietrafesa	Gerente de Auditoría
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Unidad de Prevención de Lavado de Activos		Oficial de Cumplimiento
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente 1
Relaciones Institucionales	Cra. Rosana Odizzio	Gerente de Comunicación Institucional
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Martín Pose	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Gustavo Igarza	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Ps. Gilda Vence	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera	Gerente de Cargos y Remuneraciones
	Lic. Daniel González	Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Capacitación

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Administración de Servicios al Personal	Téc. Adm. Silvia Bentancor	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Inteligencia Comercial	Cra. Silvia Noguez	Gerente Ejecutivo 2
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Descentralizados	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocios Descentralizados
Producto Corporativo	Ing. Agr. Soraya Alves	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Evaluación Notarial
Cuerpo Técnico Agropecuario	Ing. Agr. Julio García y Santos	Gerente de Cuerpo Técnico Agropecuario
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Crédito Social	Sr. Julio Lamath	Gerente Ejecutivo de División Crédito Social
Empresas Asociadas	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Asociadas
Recuperación y Cobranzas de Crédito Social	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Recuperación y Cobranzas de Crédito Social
Crédito Social	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Social
Banca Persona	Sra. Milagros Casal	Gerente Ejecutivo de Banca Persona
	Sr. Jorge Vázquez	Gerente 1
Captación y Servicios	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Banca Persona
Comercialización	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente de Comercialización
Medios de Pago	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Medios de Pago
Finanzas	Cra. Mónica Galli	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
Tesorería	Cra. Daniella Lanza	Gerente de Tesorería
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
Transformación Operativa	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones	Ing. Javier Souza	Gerente de Tecnologías de la Información

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Planificación	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Apoyo Informático por Área	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
Tecnología	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Gestión del Conocimiento	Sr. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
	Sr. Washington Aguete	Gerente de Procesos
Evaluación y Monitoreo	Sra. Gabriela Freire	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Operaciones	Sr. Germán Rodríguez	Gerente Ejecutivo de Operaciones
	Sr. Pablo Mesa	Gerente Ejecutivo de Operaciones (Por plan de sucesión)
Base de Clientes y Parametría	Sra. Graciela Wolcan	Gerente de Operaciones
Operaciones Individuales	Lic. Soc. Leonardo Castro	Gerente de Operaciones
Operaciones Masivas	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1 A la orden en Operaciones Masivas
Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Apoyo Logístico
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Apoyo Logístico
Asesoría Técnica y Contrataciones	Sr. Juan Tosonotte	Coordinador de Contrataciones y Pagos
Protección de Activos Físicos	Ing. Álvaro Grille	Gerente de Protección de Activos Físicos
	Sr. Ricardo Capote	Gerente de Apoyo Logístico
Análisis y Prevención del Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude
Oficina de Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Dependencias Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Dependencias
Dependencias Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Dependencias
Sucursales del Exterior - Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal del Exterior
	Cr. Javier Fernández	Subgerente de Sucursal Nueva York
Sucursales del Exterior - Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal del Exterior
Logística del Dinero		
Gestión de Efectivo y Valores	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Gestión Física del Efectivo y Valores
Banca Digital	Sr. Fernando Alvarez	Gerente Ejecutivo de Banca Digital.
	A/P Enrique Decoud	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. (Por plan de sucesión).

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Gestión de Sucursal Digital	Cr. Diego Neira	Gerente de Sucursal Digital
Departamento Fiduciario	Cra. Rosa Rey	Gerente del Departamento Fiduciario
Proyecto Gerenciamiento Integrado del Área Comercial	Cr. Alejandro Álvarez	Gerente 1

c) Información sobre transacciones y saldos pendientes con participaciones y otras partes relacionadas

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2019:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.315.301	-	7.464.457	193.003	464.142
Sistarbanc	58	-	851.074	80.177	(12.176)
Personas físicas	86.134	-	326.407	2.487	4.473

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes.

Al 31 de diciembre de 2018:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	4.929.453	161.082	4.429.618	518	498.122
Sistarbanc	-	-	684.821	8.459	(10.386)
Personas físicas	72.771	-	52.232	138.684	5.035

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes.

Convenio interinstitucional con el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF)

Con fecha 22 de noviembre de 2010 se modificó el Convenio Interinstitucional suscrito entre el BROU y el MEF de fecha 2 de marzo de 2009 (parcialmente modificado con fecha 1 de abril de 2009 y 6 de octubre de 2009), convirtiendo la totalidad de los saldos existentes a dicha fecha a unidades indexadas.

A partir de la firma del Convenio interinstitucional, el BROU acepta y asume todos los depósitos transferidos al MEF provenientes del Banco Hipotecario del Uruguay (BHU) en el marco de la aplicación del artículo 124 de la Ley 18.046.

En particular, el BROU acepta y recibe los depósitos judiciales comprendidos en el convenio como pasivo a título universal ya sea en pesos uruguayos, dólares USA, Unidades Indexadas (UI), Unidades Reajustables (UR) o cualquier otra moneda, a plazo fijo o a la vista.

Adicionalmente, se subroga el deudor en el Convenio BHU - BROU (de fecha 30 de diciembre de 2003) por el MEF, de acuerdo a lo dispuesto por el numeral i) literal A del art. 124 de la Ley 18.046.

A efectos de compensar los costos que genera el rol de Banco agente del Gobierno, el Convenio estableció una remuneración por gestión como banco pagador del estado. El MEF dio cumplimiento a dicha obligación hasta el mes de setiembre de 2011 inclusive.

Con fecha 26 de noviembre de 2014 se realizó una nueva modificación al Convenio Interinstitucional, mediante la cual, se acordó una forma de pago para las remuneraciones adeudadas desde octubre de 2011, reajustando el saldo en aplicación del Índice de Precios al Consumo (IPC).

Asimismo, la modificación del convenio sustituyó la remuneración como banco pagador del estado por dos nuevos tipos de remuneraciones por servicios que presta el BROU, "Servicios financieros" y "Gestión de efectivo".

A continuación, se detallan los saldos contables relacionados con el referido Convenio.

Al 31 de diciembre de 2019

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.952	3.794			
Cotización UI	4,3653	4,3653			
Equivalente en miles de \$	5.325.452	16.562			

Al 31 de diciembre de 2018:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	379	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.952	4.149			
Cotización UI	4,027	4,027			
Equivalente en miles de \$	4.912.745	16.708			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 12 - Activo intangible

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

<u>Concepto</u>	<u>Vida útil</u>
Core Bancario y licencias de software	60 meses

Los activos intangibles vinculados al CORE, según autorización del BCU son:

- Servicios de testing IBM CORE
- Servicios de implementación IBM y BT – CORE

- Licencias de Software – CORE

El resto de los intangibles corresponden a software de aplicación adquirido por la Institución y las licencias de software adquiridas.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía activos intangibles.

La evolución de los saldos de intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	5.288.414	(2.531.770)	-	2.756.644
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	5.288.414	(2.531.770)	-	2.756.644

Al 31 de diciembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.256.129	(1.937.345)	-	2.318.784
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.256.129	(1.937.345)	-	2.318.784

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Las bases de medición, método de depreciación y vidas útiles utilizadas para determinar el importe en libros neto, se explican en nota 2.1.9, 2.1.11 y 2.1.23.

No hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía bienes de propiedad planta, y equipo en el ejercicio.

Para la tasación de los inmuebles pertenecientes al BROU situados en Uruguay se han utilizado los servicios de los tasadores profesionales que forman parte del staff del Área Corporativa del Banco, y la última tasación ha sido realizada en diciembre de 2018, considerando que no se han observado variaciones significativas en los valores razonables de los inmuebles. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2018 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 5.643.332 para los inmuebles que al 31 de diciembre de 2018 se mantenían dentro del inventario de propiedad, planta y equipo. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2019 a miles de \$ 1.902.543 (miles de \$ 1.944.537 al 31 de diciembre de 2018), generándose durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 un aumento de miles de \$ 19.097 (aumento de miles de \$ 404.634 al 31 de diciembre de 2018).

El saldo al 31 de diciembre de 2019 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	8.974.358	12.293	298.796	(3.888)	9.281.559	(3.331.025)	(3.048)	(190.919)	1.664	(3.523.328)	5.758.231
Obras en curso	2.290	-	220	-	2.510	-	-	-	-	-	2.510
Muebles y útiles	2.184.082	870	114.650	(1.316.565)	983.037	(1.697.180)	(677)	(97.470)	1.315.529	(479.799)	503.238
Instalaciones	5.366	180	21.276	(9)	26.814	(3.852)	(168)	(1.524)	(14.276)	(19.820)	6.994
Vehículos	141.614	-	7.882	(40.212)	109.284	(141.614)	-	(657)	40.212	(102.058)	7.225
Equipos de computación	4.353.954	719	365.252	(3.554.114)	1.165.810	(3.874.482)	(688)	(165.546)	3.552.363	(488.353)	677.458
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	319.281	492	22.433	(1.081)	341.124	(74.729)	(98)	(80.526)	1.042	(154.311)	186.813
Otros	20.145	3	-	(20.122)	26	(14.300)	(2)	(2)	14.282	(21)	4
Total	16.001.088	14.556	830.509	(4.935.991)	11.910.162	(9.137.181)	(4.681)	(536.643)	4.910.817	(4.767.689)	7.142.473

El saldo al 31 de diciembre de 2018 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	8.117.542	501.097	369.715	(13.997)	8.974.358	(2.973.691)	(204.415)	(154.997)	2.079	(3.331.025)	5.643.332
Obras en curso	170.260	-	105.469	(273.440)	2.290	-	-	-	-	-	2.290
Muebles y útiles	2.104.227	(2)	79.857	-	2.184.082	(1.600.761)	(177)	(96.369)	127	(1.697.180)	486.902
Instalaciones	5.922	(406)	1	(152)	5.366	(3.648)	134	(550)	212	(3.852)	1.514
Vehículos	141.614	-	-	-	141.614	(138.137)	-	(3.476)	-	(141.614)	-
Equipos de computación	4.194.244	(936)	161.758	(1.112)	4.353.954	(3.707.685)	(31)	(167.871)	1.104	(3.874.482)	479.472
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	359.413	105	6.802	(47.039)	319.281	(74.363)	(86)	(24.884)	24.604	(74.729)	244.552
Otros	18.547	(1)	1.599	-	20.145	(13.476)	-	(824)	1	(14.300)	5.845
Total	15.111.768	499.857	725.201	(335.738)	16.001.088	(8.511.762)	(204.575)	(448.971)	28.127	(9.137.181)	6.863.906

(*) Dentro de la columna revaluación se incluyen resultados por conversión de Inmuebles propiedad de las Sucursales del Exterior.

Durante el ejercicio 2019 se procedió a dar de baja equipos de computación y muebles y útiles que se encontraban totalmente depreciados.

Nota 14 – Propiedades de inversión

El Grupo no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre de 2018.

Nota 15 – Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El importe por impuesto diferido relacionado con la generación y reversión de diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activo por impuesto diferido	3.973.654	3.196.462
Pasivo por impuesto diferido	(5.248)	(2.398)
Activo neto por impuesto diferido	3.968.406	3.194.064

No se compensan activo y pasivo por impuesto diferido por tratarse de diferentes administraciones tributarias.

El gasto estimado por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto corriente	(4.347.702)	(3.145.098)
Impuesto diferido	696.619	99.108
Total	(3.651.083)	(3.045.990)

Las partidas que se incluyen en el activo neto por impuesto diferido son las siguientes:

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2018
Propiedad, planta y equipo	3.461.217	3.348.470
Instrumentos de deuda a costo amortizado	5.335.542	1.919.925
Provisiones no deducibles	6.740.090	7.326.018
Otras diferencias temporarias	336.775	181.843
Total de diferencias temporarias	15.873.624	12.776.256
Impuesto diferido 25%	3.968.406	3.194.064

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto S/superávit por revaluación	-	(102.753)
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	81.690	(73.202)
Total	81.690	(175.955)

El reconocimiento del activo diferido, se realiza en la medida que las proyecciones sobre los resultados realizadas por el Banco permiten prever un resultado fiscal positivo, que permitirá la utilización de las diferencias temporarias deducibles.

Nota 16 – Arrendamientos

16.1 – Arrendatario

El banco mantiene contratos de arrendamiento principalmente relacionados con su operativa comercial

El Grupo como arrendatario, en aplicación de la NIIF 16, mantiene los siguientes saldos (en miles de \$) de activos, pasivos y resultados.

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (*)
Activo por derecho de uso - Inmuebles	321.744	
Pasivo por Arrendamientos	329.006	

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Amortizaciones - Inmuebles	40.469	-
Gastos por intereses y Reajustes	23.148	-

(*) Ver efecto inicial en Nota 2.2.

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	-	-	362.213	-	(40.469)	321.744
Muebles y útiles	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-
Equipos de computación	-	-	-	-	-	-
Cajas de seguridad	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-

Los vencimientos de los contratos por arrendamiento asociados a los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

Con vencimiento en el próximo año	6.393
Con vencimiento entre uno y 5 años	44.172
Con vencimiento más de cinco años	271.179
Total	321.744

A continuación se presentan los saldos de gastos por intereses por pasivos por arrendamientos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	23.148	-
Muebles y útiles	-	-
Instalaciones	-	-
Vehículos	-	-
Equipos de computación	-	-
Cajas de seguridad	-	-
Otros	-	-

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2019/195 del BCU para Inmuebles, el arrendamiento de bienes muebles y equipos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	10.429	76.751
Muebles y útiles	8.829	4.246
Instalaciones	-	-
Vehículos	1.878	22.829
Equipos de computación	-	-
Cajas de seguridad	-	-
Otros	63	-

16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo arrendamientos financieros por miles de \$ 1.103.223 (miles de \$ 1.110.173 al 31 de diciembre de 2018).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital	1.103.223	1.110.173
Intereses devengados	6.176	7.698
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.109.399	1.117.870
Intereses no devengados	10.645	48.246
Inversión Bruta	1.120.044	1.166.117

Nota 17 - Débitos representados por valores negociables

A continuación, se presenta el detalle de instrumentos de deuda emitidos (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Certificado de depósito sector financiero	3.657	3.374
Certificado de depósito sector no financiero	5.123.352	7.491.113
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	170.531	239.775
Total	5.297.540	7.734.262

Nota 18 - Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a las provisiones para riesgos crediticios contingentes (garantías financieras, cartas de crédito y tarjetas de crédito) determinadas tal como se detalla en Nota 2.1.6.

A continuación, se presenta la evolución del saldo del rubro 2.4.2 durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio 2018 (en miles de \$):

Saldo 31.12.18	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.19 (*)
592.075	1.920.062	1.952.559	258.504	818.082

(*) De este total, miles de \$ 310.879 corresponden a provisiones para riesgos contingentes y miles de \$ 507.203 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.17	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.18
515.860	1.556.163	1.581.669	101.721	592.075

Nota 19 – Contingencias y compromisos

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.2018
Riesgos contingentes	3.744.638	4.539.823
Garantías financieras por avales	1.789.551	1.946.011
Otras garantías financieras	12.601	10.932
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	1.942.412	2.531.941
Créditos documentarios confirmados	74	50.939
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	20.790.708	16.417.691
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	2.967.842	1.424.502
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	15.363.221	13.762.331
Otros compromisos contingentes	2.459.645	1.230.858

El Grupo ha constituido una provisión por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 ascendía a miles de \$ 34.699 y miles de US\$ 22 (miles de \$ 27.970 y miles de US\$ 483 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2019 ni al 31 de diciembre 2018.

Nota 21 – Patrimonio

Según la Carta Orgánica - Artículo 10 - El capital autorizado del Banco de la República Oriental del Uruguay será de miles de UI 10.000.000 (diez mil millones de Unidades Indexadas), que se integrará:

- Con el actual capital integrado.
- Con la capitalización del saldo de cuentas de reserva, a excepción de las fiscales al cierre del último ejercicio económico.
- Con la capitalización de los saldos de cuentas de ajustes al patrimonio derivados de la variación del poder adquisitivo de la moneda al cierre del último ejercicio económico.

- Con el 80% (ochenta por ciento) del importe remanente de las utilidades anuales del Banco, una vez cubiertas las contribuciones a que refiere el artículo siguiente, destinándose el 20% (veinte por ciento) restante al Fondo de Reserva.
- Una vez integrado el total del capital autorizado por este artículo, la totalidad de las utilidades remanentes se destinará al Fondo de Reserva, las cuales, por decisión del Directorio, con el voto favorable de tres de sus miembros, y previa autorización del Poder Ejecutivo, podrán incorporarse al capital.
- Con los recursos que se fijen por ley.

El artículo 11 del mismo cuerpo normativo establece que el Banco contribuirá a Rentas Generales en el monto que fije el Poder Ejecutivo, hasta el 50% (cincuenta por ciento) de sus utilidades netas anuales después de debitar los impuestos.

Sólo podrán realizarse contribuciones a Rentas Generales cuando la responsabilidad patrimonial neta del Banco supere en más del 30% (treinta por ciento) el nivel mínimo exigido por la normativa del Banco Central del Uruguay.

El patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles \$ 73.105.322 compuesto de: capital integrado miles \$ 35.205.182, ajustes por valoración miles \$ 1.114.857, reservas miles de \$ 7.908.898, resultados acumulados miles \$ 10.670.787, adelanto de resultados miles \$ 708.746 (saldo deudor), ganancia del ejercicio por miles \$ 17.625.400 y participación no controladora por miles de \$ 1.288.943.

Según resolución de Directorio del BROU de fecha 21 de febrero de 2019 se destina la utilidad del ejercicio 2018 que ascendió a miles \$ 14.257.593, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 4.372.877
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 1.093.219
- c) Adelanto de resultados miles de \$ 356.440
- d) Resultados acumulados miles de \$ 8.435.057

Según resoluciones de Directorio de fecha 21 de febrero y 15 de agosto de 2019, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas miles de \$ 6.772.356 por concepto de utilidades correspondientes al ejercicio 2018. Dichos fondos fueron transferidos a la cuenta corriente que el Organismo posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del estado de flujo de efectivo.

Adicionalmente, y tal como se menciona en la nota 2.2 se regularizó el saldo de provisiones estadísticas mantenido al 31 de diciembre de 2018 por miles de \$ 890.256 (incremento de resultados acumulados) así como la regularización de los intereses de CDT por miles de \$ 45.857 (disminución de resultados acumulados), imputando a resultados acumulados dichos saldos.

Asimismo, tal como se mencionan en la nota 2.2, se constituyeron Reservas Voluntarias por un monto de miles de \$ 1.041.681 destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante 2019 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados e miles de pesos:

Saldo al 31/12/18	Constitución	Utilización	IRAE (*)	Saldo al 31/12/19
1.041.681	760.366	635.416	158.854	1.325.484

- (*) El cargo por impuesto a la renta corriente asociado a elementos que se incluyen en el patrimonio, se reconocen directamente en patrimonio. Dado que estas reservas fueron contabilizadas en patrimonio por instrucción del Banco Central del Uruguay, el cargo por impuesto a la renta se reconoce directamente en el mismo rubro.

Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias

Los principales ingresos del Banco son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados, intereses y reajustes de instrumentos de deuda y por comisiones por servicios financieros.

En nota 2.1.21 se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos.

Nota 23 – Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Colocaciones Banco Central del Uruguay	2.647.153	1.991.389
Créditos sector financiero	979.559	613.555
Créditos sector no financiero	21.185.565	19.334.131
Créditos sector no financiero público	1.162.376	986.092
Instrumentos de deuda valor razonable	312.100	274.583
Instrumentos de deuda costo amortizado	10.386.486	8.406.060
Ganancias por reajustes de pasivo	72.529	45.119
Total	36.745.767	31.650.931

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(25.716)	(4.712)
Depósitos sector financiero	(408.017)	(328.654)
Depósitos sector no financiero privado	(2.135.032)	(1.901.673)
Depósitos sector no financiero público	(394.913)	(438.711)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(510)	(445)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(145.429)	(97.953)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(233.643)	(220.958)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(23.501)	(520)
Pérdidas por reajustes de activo	(672.697)	(259.056)
Total	(4.039.456)	(3.252.681)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles de \$ 1.629.288 (miles de \$ 1.979.980 al 31 de diciembre de 2018).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	8.648	-	7.432
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)	-	6.893	-	2.816
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral				
CETIP	-	-	-	3.122

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	453.883	151.370	605.253
Negocios rurales	10	52.128	52.138
Negocios con el exterior	584	58.856	59.440
Giros, transferencias y órdenes de pago	43.885	350.515	394.400
Tarjetas de crédito	705.335	142.157	847.492
Tarjetas de débito	824.380	33.682	858.063
Administración de valores	84.833	17.609	102.442
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	7.353	3.844	11.198
Cajas de seguridad	22.859	30.344	53.203
Otras	2.707.994	372.451	3.080.446
Total	4.851.117	1.212.958	6.064.075
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.220.269)	(274.163)	(1.494.432)
Total	(1.220.269)	(274.163)	(1.494.432)

Saldos al 31 de diciembre de 2018	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	477.914	161.212	639.126
Negocios rurales	40	41.255	41.295
Negocios con el exterior	175	58.860	59.035
Giros, transferencias y órdenes de pago	32.098	287.730	319.828
Tarjetas de crédito	277.022	92.675	369.697
Tarjetas de débito	861.566	108.766	970.332
Administración de valores	57.088	39.731	96.819
Custodia			-
Garantías otorgadas	3.918	21.719	25.637
Cajas de seguridad	8.196	21.946	30.142
Otras	2.390.182	340.492	2.730.675
Total	4.108.199	1.174.386	5.282.585
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(455.434)	(221.705)	(677.139)
Total	(455.434)	(221.705)	(677.139)

En "Otras comisiones ganadas" las más significativas corresponden a Remuneración por servicios financieros, Mantenimiento de cuentas de Caja de Ahorros, Exceso de movimientos en ATM, Uso de otras redes y Manejo de efectivo.

En "Otras comisiones perdidas" las más significativas son las Comisiones pagadas a Corresponsales Financieros y a otras redes.

Nota 26 – Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	231.153	88.362
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	29.355	34.187
Otros	36.677	-
Total	297.185	122.549

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Activos	58.492.807	41.677.094
Pasivos	(53.171.918)	(38.314.908)
Total	5.320.889	3.362.186

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Ganancias	9.347.684	3.095.114
Pérdidas	(7.237.963)	(1.543.852)
Total	2.109.721	1.551.263

El proceso automático que calcula el resultado por diferencia de cambio operativa, a partir de la migración al nuevo Core Bancario, lo hace como diferencia entre el saldo de posición, valuado a tipo de cambio de cierre, y el saldo del equivalente posición. Esto implica un cambio respecto al Core anterior, que lo calculaba operación por operación. Esta diferencia de procedimiento genera una exposición en el Estado de Resultados que no la hace comparable con la exposición anterior, no implicando esto un error en el resultado neto.

Nota 28 – Beneficios a los empleados

El Banco otorga los siguientes beneficios de largo plazo:

- Post empleo: Complemento a la cuota mutual y Asistencia médica integral, según se describe en Nota 2.1.17.
- Premio a la trayectoria bancaria, según se describe en Nota 2.1.17.

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31/12/18	2.684.607	290.918	38.180	5.096	36.010	3.054.810
Costo de beneficio presente	55.296	11.637	-	-	-	66.933
Gastos por intereses	103.935	10.794	-	(348)	(2.109)	112.271
Nuevas mediciones del pasivo	271.962	24.476	4.812	1.469	6.241	308.961
Pagos procedentes del plan	(170.235)	(38.273)	(20.201)	(149)	(21.467)	(250.325)
Saldo al 31/12/19	2.945.565	299.551	22.791	6.067	18.676	3.292.650

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31/12/17	3.021.135	250.097	31.324	243	17.047	3.319.845
Costo de beneficio presente	59.567	10.004	19.138	-	-	88.709
Gastos por intereses	86.075	7.756	-	-	-	93.831
Nuevas mediciones del pasivo	(330.557)	37.746	-	4.915	37.030	(250.865)
Pagos procedentes del plan	(151.614)	(14.685)	(12.282)	(62)	(18.066)	(196.709)
Saldo al 31/12/18	2.684.607	290.918	38.180	5.096	36.010	3.054.810

Los supuestos actuariales significativos utilizados para determinar el valor presente de las obligaciones por Beneficios post empleo y trayectoria bancaria se explican en Nota 2.1.17.

Nota 29 – Pagos basados en acciones

No se han efectuado pagos basados en acciones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 ni durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Remuneraciones	(6.171.789)	(5.638.985)
Remuneraciones a directores y síndicos	(23.381)	(22.876)
Beneficios monetarios y no monetarios	(115.061)	(94.373)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(3.517.190)	(3.037.964)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(182.807)	(199.940)
Otros	(1.763.214)	(1.734.681)
Total	(11.773.442)	(10.728.819)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Depreciaciones	(1.188.635)	(887.781)
Seguros	(29.982)	(27.650)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	(7.461)	(6.708)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.133.317)	(1.943.412)
Alquiler de bienes inmuebles	(10.429)	(76.751)
Publicidad	(187.524)	(170.607)
Honorarios profesionales	(117.980)	(214.597)
Gastos de representación	(22.685)	(14.765)
Fondo de garantía de depósitos	(937.463)	(917.070)
Pérdidas por juicios	(372)	(15)
Otros	(2.813.634)	(2.769.199)
Total	(7.449.482)	(7.028.555)

Nota 31 – Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 en la medida que no ha identificado indicios de deterioro sobre los mismos.

Nota 32 – Otros resultados

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en Otros resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Otros resultados	(122.461)	(610.583)
Ganancias	441.730	487.563
Ganancia por operaciones con valores públicos	-	186.753
Remuneración MEF	-	68.155
Ganancia por desafectación de provisiones varias	102.845	19.465
Extorno provisión de gastos varios	188.038	67.087
Otras	150.847	146.103

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Pérdidas	(564.191)	(1.098.145)
Constitución de provisiones diversas	(2.767)	(850.866)
Pérdidas por operaciones con valores públicos	-	(41.932)
Gastos asociados a préstamos castigados	-	(26.971)
Diferencia de inventarios Tarjetas y SFB	(334.431)	-
Otras	(226.993)	(178.376)

Nota 33 – Operaciones discontinuadas

En mayo de 2018 se comenzó a exponer los resultados de Sucursal San Pablo como Operación Discontinuada en aplicación de NIIF 5, debido a que dicha sucursal se encontraba en proceso de cierre. En diciembre de 2019, continuando con ese proceso y tal como se explica en la nota 3.4 pasa a ser "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA". Sus resultados se exponen en el código 24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuesto y 25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas.

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos:

Concepto	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Ingresos por intereses y reajustes	34.372	63.676
Deterioro de activos financieros	-	(18)
Recuperación de créditos castigados	30.933	17.815
Comisiones ganadas	1	2
Diferencia de cambio por valuación	-	(6.494)
Gastos del personal	(15.146)	(15.284)
Gastos generales	(28.082)	(29.016)
Otros resultados operativos	1.082	(5.223)
Otros resultados	704	493
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(1.886)	-
Resultado del ejercicio	21.978	25.951

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

Respecto a los riesgos que surgen de los instrumentos financieros las posiciones asumidas por el Banco cumplen con disposiciones y marcos regulatorios internos aprobados por Directorio, que documentan políticas, objetivos, procedimientos, metodologías y prácticas en total apego a lo dispuesto por la normativa bancocentralista y sus estándares de gestión.

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo liquidez o inversión -, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores habituales que lo referencian a "instrumentos libres de riesgo". Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo, siendo un insumo clave en la evaluación del riesgo crediticio de los distintos instrumentos financieros. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias – emisores, contrapartes y países - en los sistemas operativos. Ello aunado a un seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

El tratamiento del riesgo crediticio se enmarca en la gestión más integral de los riesgos financieros, vinculándose al riesgo tasa de interés de la cartera de valores a nivel institucional. Además de los requisitos patrimoniales que insume, se orienta por límites que surgen del soporte específico que aportan distintas métricas, como ser el VaR (valor a riesgo) y la duración, analizándose los movimientos en las series temporales de los precios de los activos, mediante modelos y enfoques estadísticos específicos. Se monitorea cada factor de riesgo que afecta el precio de mercado de dicha cartera, como señal y proxy de desempeño crediticio. El seguimiento del riesgo tasa de interés en los instrumentos financieros, se articula con el admitido en el riesgo estructural del balance. Se monitorea y controla a partir de algoritmos que simulan escenarios con cambio de tasas y su impacto en resultados y patrimonio, en todos los plazos y monedas.

La gestión de posiciones sobre instrumentos financieros, además de lo propio a considerar en los antes referidos marcos y políticas (para con riesgos de crédito, país y tasa de interés), se administra en consistencia con lo dispuesto por las políticas en torno al riesgo de liquidez y al riesgo de tipo de cambio.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, que está disponible en la página web de la institución, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

1) Riesgo de crédito

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a lo dispuesto en el Anexo 1 - "Clasificación de riesgos crediticios" de la Comunicación 2019/195 del BCU.

Las provisiones fueron determinadas en forma automática atendiendo el Anexo 2 - "Constitución de provisiones para riesgos crediticios" y 3 - "Garantías reales computables" y 4 - "Otras Garantías" de la comunicación antes mencionada.

El cálculo de las provisiones es realizado por el sistema Bantotal que toma la información de saldos de deuda, calificación objetiva, subjetiva y garantías computables, computándose las provisiones de acuerdo a la parametrización realizada acorde con la normativa bancocentralista y Resoluciones de Directorio del 28.06.2012 y 28.05.2013.

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo1 de la Comunicación 2019/195 del BCU y el numeral 1 del artículo 160 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero:

- Las instituciones de intermediación financiera residentes se clasifican según la situación de cumplimiento en el pago de sus obligaciones.
- Las instituciones de intermediación financiera no residentes se clasifican utilizando la calificación emitida por alguna entidad calificadoradora de riesgo reconocida por la SEC - Securities and Exchanges Commission de los Estados Unidos de América como "Organizaciones de Clasificación Estadística Reconocidas Nacionalmente" e inscripta en el Registro del Mercado de Valores, conforme a escala internacional usada por la misma. Esta calificación es revisada por la Oficina de Políticas y Control de Riesgo: se tiene en cuenta la situación de cumplimiento de sus obligaciones y - asimismo - se apoya en las unidades que gestionan la contraparte, que proveen de información relevante de la institución en cuestión y del historial de relacionamiento.
- Si la institución financiera no residente no cuenta con la mencionada calificación internacional, se realiza a nivel de Banco la evaluación de su capacidad de pago, experiencia de pago, así como el riesgo del país en el que se domicilia la institución. Salvo que esté organizada como sucursal en cuyo caso podrá utilizarse la calificación de riesgo de su casa matriz limitada por la calificación de riesgo del país donde las mismas se encuentren instaladas.

El atraso en los pagos, es determinado en forma automática por los sistemas del Banco.

Créditos al Sector no Financiero

La metodología utilizada para la calificación de la cartera comercial es la siguiente:

Calificación subjetiva:

Deudor	Calificación
Con riesgo directo y contingente hasta miles de US\$ 200 de capital.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada. A posteriori, la OPyCR (*) revisa esta calificación por medio de muestreo.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de US\$ 200 cuyo planteo de crédito deba elevarse para su resolución al Comité Corporativo de Crédito, Comisión de Crédito o Directorio.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada, debiéndose enviar a la OPyCR para su visado.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de US\$ 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado sus deuda con quita.	
Con riesgo directo y contingente hasta miles de US\$ 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado en Fideicomiso.	
Con riesgo directo y contingente hasta miles de US\$ 200 que se considere la recompra de su deuda en Fideicomiso.	
Con riesgo directo y contingente superior a miles de US\$ 200.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando la metodología de Crédito Calificado y se envía a la OPyCR para su visado. De no encontrarse el Ejecutivo asignado habilitado para realizar la calificación preliminar, se envía a calificar directamente a OPyCR.

(*) OPyCR: Oficina de Políticas y Control de Riesgo

Calificación objetiva:

- Atraso en pagos - es determinado en forma automática por los sistemas del banco.
- Información económico-financiera - el ejecutivo de cuenta carga la fecha de la última presentada y el sistema determina el atraso en presentación de información.
- Incluidos en morosos y castigados del sistema financiero - El sistema incorpora la información remitida por el BCU ajustando la calificación en forma automática en caso de corresponder.

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2019/195.

Su saldo al 31 de diciembre de 2019 y también al 31 de diciembre de 2018 es cero.

Provisiones Generales sobre créditos

El Banco ha constituido provisiones generales sobre créditos destinadas a cubrir eventuales pérdidas asociadas a colocaciones e inversiones en el exterior, acorde a la buena práctica de identificar el riesgo país como riesgo inherente y su recomendable administración como tal. En dichas provisiones, se calibra el riesgo de la inversión/locación por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual de una contraparte en particular: riesgo soberano, riesgo de transferencia o riesgos derivados de la actividad financiera internacional. Ello alcanza a todos los instrumentos emitidos por instituciones financieras del exterior y estados extranjeros, tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior.

Para ello sostiene como cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, una metodología prudencial tomada como benchmark, que filtra los casos por un scoring de desempeño, permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas. Se ponderan de riesgo las exposiciones por grupo de países -acorde a metodología antes referida- con porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad -en caso de incumplimiento-, en cada caso.

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y "el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia" en ellos. El Banco con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring, sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio, a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible. Se enfoca en países que constituyen casos "borde" o "frontera" entre grupos de riesgo, simulando un cambio de desempeño en los indicadores macroeconómicos y/o de calificación internacional que los haría transitar -en esos escenarios alternativos simulados-, de un grupo de riesgo a otro, según la metodología de riesgo país vigente.

Dado los atributos de selectividad exigidos por el Banco en materia de inversión financiera inclusive en países "borde" entre grupos - de riesgo país - se le ha asignado a diciembre de 2019 a los antedichos escenarios y eventos de cambio de calificación o grupo muy baja probabilidad de ocurrencia a efectos de una estimación con perspectiva de muy corto plazo, en el período de revisión intra-anual de esta estimación.

Su saldo al 31 de diciembre de 2019 asciende a miles de US\$ 62.400 equivalente a miles de \$ 2.329.766 (miles US\$ 40.320 al 31 de diciembre de 2018 equivalentes a miles de \$ 1.305.965).

A continuación, se presenta información acerca de la calidad crediticia de los créditos y riesgos y compromisos contingentes:

Sector no financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector no financiero								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2018
					%	Importe		
1A	22.697	93.119	66.061	181.878	0	-	181.878	322.485
1C	64.617.640	12.664.935	17.915.463	95.198.038	0,5% < <1,5%	(436.216)	94.761.821	89.463.369
2A	4.267.301	16.363.093	2.857.951	23.488.346	1,5% < <3%	(170.076)	23.318.270	22.228.682
2B	6.715.769	19.381.909	2.185.400	28.283.078	3% < <17%	(1.088.390)	27.194.687	22.018.505
3	21.998.032	8.413.645	674.694	31.086.370	17% < <50%	(5.007.668)	26.078.702	21.119.783
4	2.613.507	3.978.429	343.862	6.935.798	50% < <100%	(2.204.659)	4.731.139	4.819.829
5	5.072.307	6.418.643	406.316	11.897.265	1	(7.803.281)	4.093.984	4.628.572
Total	105.307.255	67.313.772	24.449.746	197.070.772		(16.710.291)	180.360.481	164.601.224

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2019								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	107.176	-	-	-	8.640	-	66.061	-
1C	75.030.968	(350.228)	4.883	(183)	2.246.724	(1.534)	17.915.463	(84.272)
2A	20.610.819	(150.600)	17.555	(146)	2.020	(6)	2.857.951	(19.323)
2B	25.909.063	(953.109)	184.679	(10.729)	3.936	(23)	2.185.400	(124.529)
3	29.557.085	(4.718.938)	851.389	(189.682)	3.203	(419)	674.694	(98.630)
4	5.789.023	(1.843.414)	797.076	(258.435)	5.837	(2.002)	343.862	(100.809)
5	4.341.868	(1.719.103)	7.119.487	(5.668.778)	29.595	(24.975)	406.316	(390.426)
Total	161.346.002	(9.735.392)	8.975.069	(6.127.953)	2.299.956	(28.959)	24.449.746	(817.988)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2018								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	299.562	-	-	-	1.261	-	21.662	-
1C	71.863.271	(335.330)	-	-	1.951.960	(7.845)	16.064.668	(73.355)
2A	20.647.773	(157.828)	-	-	2.080	(26)	1.754.076	(17.393)
2B	21.618.128	(852.225)	-	-	2.291	(112)	1.320.788	(70.364)
3	24.715.485	(4.520.044)	486.571	(94.310)	2.685	(315)	569.832	(40.121)
4	5.496.529	(1.551.460)	485.603	(130.129)	100.066	(39.848)	799.749	(340.683)
5	2.754.445	(1.853.445)	8.629.387	(4.988.031)	31.268	(18.217)	123.024	(49.859)
Total	147.395.191	(9.270.331)	9.601.561	(5.212.470)	2.091.611	(66.363)	20.653.800	(591.774)

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocacion es vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2018
						%	Importe		
1A	24.873.860	109.052.054	130.140	31.807.216	64.077	-	-	165.927.347	139.283.902
1B	-	-	-	-	8.156	0,2%<0,5%	(16)	8.140	7.104
1C	-	-	-	2	10.171	0,5%<<1,5%	(51)	10.121	65.844
2A	-	-	-	-	3.196	1,5%<<3%	(26)	3.170	-
2B	-	-	-	-	-	3%<<17%	-	-	-
3	-	-	-	-	-	17%<<50%	-	-	-
4	-	-	-	-	-	50%<<100%	-	-	-
5	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Total	24.873.860	109.052.054	130.140	31.807.218	85.600		(94)	165.948.778	139.356.850

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2019						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2019
1A	133.925.914	31.919.177	-	18.179	64.077	165.927.347
1B	-	-	-	-	8.156	8.156
1C	-	-	-	2	10.171	10.172
2A	-	-	-	-	3.196	3.196
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	133.925.914	31.919.177	-	18.181	85.600	165.948.871

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2018						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2018
1A	113.907.981	25.140.287	-	5.121	230.513	139.283.902
1B	-	-	-	-	7.223	7.223
1C	-	7	-	-	65.979	65.986
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	113.907.981	25.140.295	-	5.121	303.715	139.357.111

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2019	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2018	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Créditos vigentes	15.434	17.394	20.051.985	15.694.996
Créditos vencidos	19.01	1.790	2.589.172	2.229.609
Total	17.335	19.184	22.641.157	17.924.605

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2019	No computable al 31.12.2019	Computable al 31.12.2018	No computable al 31.12.2018	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	651.632	1.857.670	1.170.388	719.794	2.509.302	1.890.182
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	216.130	628.450	136.703	110.611	844.580	247.314
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	3.000	3.195	-	83.568	6.195	83.568
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	4.827	1.645	-	6.472
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.387.295	-	345.824	1.387.295	345.824
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	2.941	297.937	50.758	209.214	300.878	259.972
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	803.283	1.365.912	770.444	1.095.983	2.169.195	1.866.426
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.328.557	4.424.559	5.946.958	3.388.784	10.753.115	9.335.742
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	422.941	120.421	66.974	422.941	187.394
Prenda sobre maquinaria agrícola	873.424	455.747	936.173	372.181	1.329.171	1.308.354
Otras prendas	133.595	13.026.897	648.989	11.571.827	13.160.491	12.220.816
Hipoteca sobre inmuebles	35.816.486	30.686.217	33.798.826	30.670.505	66.502.703	64.469.330
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	-	1.375.832	159.473	1.034.099	1.375.832	1.193.572
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	380.926	2.119.491	446.785	2.010.533	2.500.416	2.457.318
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores	-	-	-	-	-	-
Fianzas solidarias, cartas de crédito standby y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	110.527	40.049	101.132	89.512	150.576	190.644
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	-	19.135	25.991	5.320	19.136	31.311
Créditos amparados por fondos de garantía	586.637	317.673	116.791	125.840	904.311	242.632
Otras garantías	3.853.163	242.874.237	3.205.457	216.539.258	246.727.400	219.744.716
Total	49.760.301	301.303.236	47.640.116	268.441.471	351.063.537	316.081.587

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	107.958	91.752	-	(16.206)	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.271.315	22.141.890	20.482.161	81	(1.195.571)	9.735.393
Créditos diversos	66.364	192.224	237.900	-	8.271	28.959
Colocación vencida al sector financiero	-	23.896	38.374	-	14.479	-
Colocación vencida al sector no financiero	237.110	1.605.215	771.469	69	(636.720)	434.066
Créditos en gestión	205.174	935.234	549.844	25	(298.550)	291.988
Créditos morosos	4.770.186	5.483.573	3.798.277	4.229.012	3.175.427	5.401.898
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	592.075	1.920.062	1.952.559	-	258.504	818.082
Provisiones generales	1.308.238	827.739	3.166	-	196.956	2.329.766
Provisiones estadísticas	-	617.164	621.126	-	3.961	-
Total	16.450.461	33.854.955	28.546.629	4.229.186	1.510.551	19.040.152

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	39.224	39.116	-	(108)	-
Créditos vigentes al sector no financiero	8.189.001	30.746.930	28.876.552	45.488	(743.561)	9.270.331
Créditos diversos	82.378	1.020.677	1.041.582	-	4.891	66.364
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	350.702	1.144.171	655.778	746	(601.239)	237.110
Créditos en gestión	384.370	629.471	677.458	166	(131.043)	205.174
Créditos morosos	5.974.977	6.458.985	5.281.474	4.619.867	2.237.566	4.770.186
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	515.860	1.556.163	1.581.669	-	101.721	592.075
Provisiones generales	1.214.015	55.066	117.009	-	1.197.847	2.349.918
Provisiones estadísticas	-	455.399	455.399	-	890.254	890.254
Total	16.711.303	42.106.086	38.726.036	4.666.267	2.956.327	18.381.413

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2019								
Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro								
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	19.297.649	12%	-	0%	971.747	4%	20.269.396	10%
50 mayores riesgos	42.451.205	26%	1.472.376	16%	2.951.207	12%	46.874.787	24%
100 mayores riesgos	51.057.676	32%	2.918.494	33%	4.016.621	16%	57.992.791	30%
Total de la cartera	161.346.002	100%	8.975.069	100%	24.449.746	100%	194.770.817	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2018								
Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro								
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	16.852.179	11%	1.766.269	18%	856.131	4%	19.474.580	11%
50 mayores riesgos	38.138.344	26%	2.740.945	29%	3.011.785	15%	43.891.073	25%
100 mayores riesgos	47.208.823	32%	3.637.849	38%	3.840.808	19%	54.687.480	31%
Total de la cartera	147.395.191	100%	9.601.561	100%	20.653.800	100%	177.650.552	100%

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
Monto antes de deterioro						
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Sector público	10.113.969	11	260.896	2.314.328	12.689.203	12.722.960
Agropecuario	33.765.865	2.908.249	7.530	2.993.005	39.674.649	35.126.354
Industria manufacturera	19.537.199	2.111.431	17.187	560.155	22.225.971	22.393.603
Construcción	1.773.387	179.497	1.530	1.148.653	3.103.067	2.726.104
Comercio	6.918.236	506.363	7.028	973.809	8.405.436	7.993.056
Hoteles y restaurantes	1.086.394	11.811	643	11.606	1.110.454	1.164.804
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.294.951	382.584	3.072	332.586	5.013.192	4.874.917
Servicios financieros	1.234.493	486	1.579.638	17.271	2.831.888	2.345.620
Otros servicios	3.261.131	53.905	51.364	133.832	3.500.231	2.932.942
Familias	75.368.539	2.721.100	56.834	15.793.033	93.939.506	83.139.395
Otros	3.991.839	99.634	314.235	171.467	4.577.175	4.322.408
Total	161.346.002	8.975.069	2.299.956	24.449.746	197.070.773	179.742.163

(*) Para la confección de este cuadro se utilizó la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU). Las restantes categorías son informadas en la categoría "Otros"

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2019					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	74.855	36.534	50.775	14.860	177.024
Brasil	1.263	-	3.476	4.718	9.457
Estados Unidos	7.304.170	16.976.258	1.759	5.390	24.287.577
Alemania	480.434	3.039.923	-	3	3.520.360
Canadá	-	5.168.642	38	-	5.168.679
Francia	-	4.141.337	124	1	4.141.462
Luxemburgo	292.677	-	-	-	292.677
Suiza	2.272	2.418.462	13	-	2.420.747
España	582.041	20	570	211	582.841
Otros	670	7.038	7.923	831	16.461
TOTAL	8.738.382	31.788.213	64.677	26.014	40.617.286

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2018					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	78.467	14.644	48.418	19.179	160.708
Brasil	175	-	3.462	260	3.897
Estados Unidos	5.389.886	12.428.365	4.894	6.732	17.829.877
Alemania	487.677	3.916.934	5	3	4.404.619
Canadá	2.823	4.909.984	52	-	4.912.859
Francia	989.501	2.925.250	44	-	3.914.795
Luxemburgo	353.638	-	-	-	353.638
Suiza	16.117	815.406	1	-	831.523
España	8.156	17	567	43	8.783
Otros	-	24.867	4.021	14	28.903
Total	7.326.440	25.035.467	61.465	26.230	32.449.603

2) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es identificado, medido y controlado con el soporte tecnológico dado por el ambiente OFSA y el Risk Manager (respectivos manuales documentados, revisados y vigentes). En apoyo a la gestión y control de dicho riesgo, la Oficina de Políticas y Control de Riesgo (OPyCR) dispone de una amplia base de información y emite reportes sistemáticos de Gaps de liquidez agregados y por moneda, ratios relevantes (Activos líquidos sobre activos totales, Activos sobre pasivos a 30 y 90 días a plazos residuales y a plazos contractuales, nivel de dependencia de depósitos de No Residentes) y su evolución, además del Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Fondo Neto Estable (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés).

Más allá de mantener apego a las disposiciones regulatorias, y a los criterios de reporte de los flujos de liquidez en los distintos plazos al BCU, se realiza por parte de la OPyCR –Unidad Riesgo de Mercado y Liquidez-, la modelización de los saldos estructurales del rubro “depósitos a la vista” (Cuentas Corrientes, Cuentas a la vista y Cajas de Ahorro) y se asignan a bandas temporales donde, con cierta probabilidad de ocurrencia, son pasibles de ser exigidos por sus titulares. Se realiza la modelización de los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista en pesos uruguayos y dólares americanos y de los sectores público y privado por separado.

La modelización interna actual se describe a través de algunos rasgos característicos:

i. Sector Privado

Se estudian los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista del sector privado por largos períodos. Se aplican aproximaciones mediante modelos ARIMA para la transformada logarítmica de los saldos referidos tanto en pesos uruguayos como en dólares americanos. Se emplea un modelo dinámico para la estimación mensual de los saldos y de la volatilidad de los mismos, utilizando intervalos de confianza asimétricos (unilaterales) al 95%.

La adjudicación a las diferentes bandas se lleva a cabo con el supuesto de la baja de los saldos en una magnitud igual al extremo del intervalo correspondiente. Para las dos primeras bandas, de amplitudes menores a un mes, se aplica el supuesto de decaimiento lineal de los depósitos.

ii. Sector Público

Se aborda la modelización (en forma disgregada del sector privado) de los saldos consolidados mensuales de Cuentas Corrientes, Caja de Ahorros y Depósitos a la Vista del sector público con las mismas características especificadas para el sector privado.

Los saldos en pesos uruguayos de las cuentas a la vista del Gobierno Central y BPS se adjudican a la banda 1 (menor a 7 días), debido a su condición temporal fundada en su importante volatilidad.

Se reporta la resultancia de las métricas definidas, y se informa eventualmente de la existencia de elementos que sugieran un apartamiento de un escenario de normalidad, cuestión que no ha aplicado por mantenerse de continuo en el año, en escenario "verde". Eso incluye información relativa a cuentas de contingencia y seguimiento de la liquidez sistémica, como ser velocidad de circulación del dinero, agregados monetarios y evolución de depósitos del mercado.

Se analizan los gaps de liquidez realizados bajo un enfoque dinámico. Además, se generan análisis con escenarios específicos de simulación dinámica, ante distintos eventos y cadencias de renovación, ante acciones negociales sobre los que se requiera calibrar impacto previo a impulsarlas, así como otros de tensión a los flujos. A saber y con cadencia mensual:

i) alteración de los vectores de estructuralidad de los depósitos sin plazo contractual, ii) sensibilidad del banco frente a la concentración de depósitos a la vista por parte de algunos clientes y iii) sensibilidad del banco frente a los depósitos de no residentes. En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez.

Asimismo, se cuenta con Plan de Contingencia de Liquidez, el que abarca tanto situaciones de tensión de liquidez institucional como de crisis sistémica.

En cuanto a las fuentes de fondeo de largo plazo, las alternativas con las que cuenta el Banco son las siguientes:

- Préstamo colateralizado
- Programa Financiero para el Desarrollo Productivo (Préstamo BID)
- Ejecución de la emisión local de Certificado de Depósito Transferible.

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	22.092.121	9.811.582	15.474	31.919.177
Créditos vigentes SNF	42.101.541	38.116.165	81.128.297	161.346.003
Total	64.193.662	47.927.746	81.143.771	193.265.180
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.226.217)	(410.913)	(11.083.746)	(12.720.876)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(541.946.463)	(4.629.169)	(777.683)	(547.353.316)
Total	(543.172.680)	(5.040.082)	(11.861.429)	(560.074.192)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2018				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	22.383.529	2.324.611	432.158	25.140.298
Créditos vigentes SNF	46.560.836	42.141.637	58.692.718	147.395.192
Total	68.944.365	44.466.248	59.124.876	172.535.489
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.196.247)	(9.446)	(9.856.994)	(11.062.688)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(466.620.646)	(1.552.914)	(1.366.294)	(469.539.854)
Total	(467.816.893)	(1.562.360)	(11.223.288)	(480.602.542)

Financiamiento de largo plazo:

Con el objetivo de reducir la brecha existente entre la estructura a corto plazo de los depósitos y el financiamiento a largo plazo que realiza el Banco, se contrajo en marzo de 2015 un préstamo con el Citicorp por miles de US\$ 200.000.

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2019 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
168/4-7	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
168/6-3	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	213
Total			200.000			443

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2018 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	17.03.15	10.03.25	50.000	Fija	3,57%	109
168/4-7	17.03.15	11.03.30	50.000	Fija	3,97%	121
168/6-3	10.03.15	10.03.25	100.000	Variable	LIBOR 90 días + 1,35%	225
Total			200.000			456

Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

El BROU y el BID firmaron el 21 de julio 2015 el Acuerdo de Otorgamiento de línea de crédito Condicional UR-X-1011 y el Contrato de Préstamo N° 3396/OC-UR, habiendo firmado por su parte el BID y el MEF el contrato de garantía correspondiente.

Es así que, en el marco del "Programa Financiero para el Desarrollo Productivo", el BROU podrá acceder a financiamiento por miles de US\$ 125.000 para poder financiar a mediano y largo plazo proyectos de inversión en plantas de generación eléctrica a partir de energías renovables e inversiones agropecuarias en proyectos de riego y de reconversión en el sector cítrico.

Al 31 de diciembre de 2019 los desembolsos recibidos ascienden a miles de U\$S 109.602, al 31 de diciembre de 2018 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 103.057.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2019				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	30.985.406	6%	-	0%
50 mayores depositantes	52.164.210	10%	389.245	2%
100 mayores depositantes	60.178.511	12%	602.761	3%
Total	521.303.713	100%	19.909.464	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2018				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	27.145.989	6%	-	0%
50 mayores depositantes	49.010.058	11%	337.203	2%
100 mayores depositantes	56.051.753	13%	522.196	3%
Total	445.266.965	100%	16.351.257	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2019			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	15.790.502	15.790.502
Brasil	-	1.469.337	1.469.337
Estados Unidos	252.565	833.351	1.085.916
Alemania	2	199.303	199.305
Canadá	-	41.288	41.288
Espana	-	500.625	500.625
Italia	-	169.735	169.735
Francia	-	126.360	126.360
Otros	-	778.964	778.964
Subtotal	252.567	19.909.464	20.162.031

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2018			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	12.503.051	12.503.051
Brasil	-	1.294.951	1.294.951
Estados Unidos	144.064	816.071	960.135
España	-	416.877	416.877
Alemania	-	143.234	143.234
Italia	-	124.413	124.413
Francia	-	110.278	110.278
Canadá	-	28.995	28.995
Otros	31.885	913.388	945.273
Total	175.949	16.351.257	16.527.205

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para con la gestión del riesgo de mercado, están contenidos en marcos específicos por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por las características sinérgicas de esta administración, se mantiene consistencia con lo dispuesto en otros dos marcos elaborados por el Banco: Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez y Marco Específico de Riesgo País.

En relación al riesgo de tasa de interés, existen disposiciones que dan contexto a todo lo relativo a la gestión de dicho riesgo en términos de **la cartera de valores**, pero también del riesgo de todo el balance, lo que involucra al **riesgo de tasa de interés estructural**.

Tasa de Interés

Cartera de Valores: El soporte analítico para administrar su riesgo y establecer límites, se lleva a cabo mediante metodología de práctica en la industria, el Valor a Riesgo (VAR). Se mantiene modelización tanto paramétrica (histórico, 99% intervalo de confianza, horizonte temporal de 2 semanas; determinación de volatilidades por metodología EWMA-RiskMetrics) como no paramétrica (simulación de Montecarlo, herramienta financiera específica OFSA Oracle). También se mantiene el cálculo de la Duration (duración modificada del portafolio de activos sobre el que aplica) y pruebas de backtesting que son realizadas en la plataforma Bloomberg utilizando la comparación entre VaR ex ante (Monte Carlo) y VaR ex post de la cartera de títulos extranjeros, valuada a valor de mercado. Por VaR ex post se entiende la pérdida máxima esperada de la cartera utilizando la distribución natural de los rendimientos diarios durante el plazo establecido.

Riesgo de tasa de interés estructural: se da cumplimiento a lo dispuesto en regulación bancocentralista, en cuanto a reportar el riesgo tasa de interés estructural desde las perspectivas económica y contable. Esto se acompaña de simulación de impacto en escenarios alternativos y sus métricas correspondientes, entre los que se incluye la variación estándar de modificación de 100 pbs de las tasas de mercado (perspectiva económica) y de 100 pbs de las tasas pactadas (perspectiva contable), más allá de generar otros con mayor probabilidad de ocurrencia.

Las planillas generadas a partir de información del ambiente OFSA (Oracle), son el punto de partida para el análisis de sensibilidad en cualquier escenario que se desee simular. Estas pruebas y sus variantes, son asimismo la base de control de los límites aprobados por Directorio en esta materia. Se expone complementariamente al método de maduración, el de duración de todo el balance.

Tipo de cambio

Se consideran diversas fuentes materiales de este riesgo para gestionarlo, como ser volatilidad de los tipos de cambio, posiciones expuestas tanto en operativas spot como en forward, aspectos idiosincráticos del mercado, entre otros. La generación de métricas y estimaciones se sostienen acorde a las mejores prácticas de la industria (como los antes referidos Valor a Riesgo (VaR), sin desmedro de monitorear disposiciones regulatorias como ser lo que aplica en la administración de la posición general en moneda extranjera, y el del consumo de capital consecuente.

Específicamente para cálculo de VaR, se cuenta con variantes metodológicas: Var Normal Risk Metrics, Var Agregado Risk Metric (variante de estimación interna al BROU), Var Histórico y Var Simulación. Se aplican estos procedimientos para dos monedas tomadas como base: el peso uruguayo y el dólar americano obteniendo de este modo ocho salidas para la medición del riesgo asumido, lo que permite analizar el riesgo desde múltiples perspectivas.

Asimismo, se mantienen pruebas de backtesting que avalan la robustez de los modelos aplicados. Se realizan pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que, al establecerse límites, se fijen asegurando que los niveles de riesgo asumidos son consistentes con distintos escenarios, y permitan distinguir que las acciones se mantienen en la apetencia admitida para dicho escenario y riesgo.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Banco mantiene vigilancia sobre el riesgo de reajuste, y que el patrimonio pudiera adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo. Se entiende poco probable que el patrimonio se vea afectado por el riesgo de reajuste dado que surgiría a partir de una deflación o inflación negativa persistente.

Otras consideraciones de interés

Como fue mencionado, el modelo de duración es utilizado entre otras métricas por el Banco, para evaluar la exposición del balance al riesgo tasa de interés. En base al modelo de negocio y acorde a NIIF 9, la modalidad de registración que predomina en instrumentos de deuda, es la de "costo amortizado".

En relación a la cartera mantenida a "valor razonable", de menor significación en el balance, el detalle de los instrumentos de deuda por moneda y duración al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	177.520	0,42
Unidades indexadas	14.999	4,11
Dólares	18.198	15,73
Total	210.717	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	425.137	0,48
Unidades indexadas	81.642	0,38
Dólares	11.111.841	2,20
Pesos Argentinos	3.828	12,72
Reales	541.182	0,04
Total	12.163.630	

Saldos al 31 de diciembre de 2018	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	222.145	0,81
Unidades indexadas	248	0,74
Dólares	25.382	11,20
Total	247.775	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	458.812	0,40
Unidades Indexadas	77.134	1,50
Dólares	10.275.958	2,24
Pesos Argentinos	5.324	15,38
Reales	480.897	0,04
Total	11.298.125	

(*) No incluye el saldo de la reserva especial mantenida por República AFAP S.A. (Nota 2.1.6.c)

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tasa de interés de los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	2.809	-	-	2.809
Créditos vigentes SNF	35.055.243	-	-	35.055.243
Total	35.058.052	-	-	35.058.052
Pasivos financieros a costo amortizado SF	7.825.708	-	-	7.825.708
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	
Total	7.825.708	-	-	7.825.708

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2018				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	4.210	-	-	4.210
Créditos vigentes SNF	36.480.235	-	-	36.480.235
Total	36.484.444	-	-	36.484.444
Pasivos financieros a costo amortizado SF	6.592.123	-	-	6.592.123
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	6.592.123	-	-	6.592.123

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	12.196.196	(11.131.389)	1.064.807	1.064.807
Peso argentino	174.778	(91.907)	82.871	1.384
Real	72.243	(3.816)	68.427	17.033
Euro	90.709	(91.963)	(1.254)	(1.405)
Otras				29.714
Total				1.111.533

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	16.967.517	(4.453.374)	12.514.143	54.627.988
UR	-	-	-	-
Total				54.627.988

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2018

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	11.483.336	(10.470.719)	1.012.618	1.012.618
Peso argentino	180.117	(78.509)	101.609	2.697
Real	69.301	(3.358)	65.943	17.025
Euro	100.124	(100.456)	(332)	(380)
Otras				26.317
Total				1.058.277

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	16.963.943	(5.061.977)	11.901.966	47.929.217
UR	-	-	-	-
Total				47.929.217

Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

Con fecha 30.04.2012 el Banco Central del Uruguay resolvió la inscripción del BROU como Fiduciario Financiero en el Registro del Mercado de Valores. Al 31 de diciembre de 2019 el BROU no administra Fideicomisos Financieros.

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado UP
Privada	85.824.060	1.616.215	660.772	-
Pública	2.100.000	12.066.908	160.000	248.563
Total	87.924.060	13.683.122	820.772	248.563

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$
Privada	69.923.758	1.431.239	667.021
Pública	2.100.000	8.778.407	160.000
Total	72.023.758	10.209.646	827.021

Nota 36 – Hechos posteriores

36.1 Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 28 de mayo de 2020.

36.2 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

En el primer trimestre de 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas extraordinarias tomadas a nivel nacional e internacional para contener la pandemia han afectado notoriamente la actividad económica nacional y global.

Adicionalmente, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, también lo son las medidas de contención futuras, su duración e impacto en la actividad económica futura. El Banco, siguiendo los lineamientos establecidos por el regulador, ha otorgado ciertas facilidades a sus clientes, entre las que se destacan:

- **Jubilados, pensionistas y funcionarios públicos:** Podrán renovar sus préstamos con un diferimiento de las cuotas por 90 días.
- **Empleados privados:** A partir del 1ro. de abril de 2020 se diferirá automáticamente el pago de las cuotas por 90 días.
- **Empresas:**
 - Con deudas menores a USD 200.000 (o su equivalente en moneda nacional). A partir del 1ro. de abril 2020 se postergarán automáticamente por 180 días cada uno de los vencimientos de capital e intereses previstos hasta el 31 de agosto 2020.
 - Empresas con deudas mayores a USD 200.000 (o su equivalente en moneda nacional). Se atenderán los casos individuales
- **Tarjetas:** se prorrogó el pago de los vencimientos de abril y mayo para aquellos clientes que se encontraban en situación regular de pagos.

De todas maneras, dada la coyuntura y la incertidumbre vinculada a esta situación, y a pesar de las medidas tomadas, se espera que haya un impacto en la calificación de riesgo de los deudores de la cartera del sector no financiero privado con un consecuente impacto en las provisiones.

Es esperable además que este contexto afecte directa o indirectamente la situación económica financiera del Banco en el futuro, pero es importante considerar que el Banco se encuentra en una sólida posición financiera y en particular en cumplimiento de los mínimos patrimoniales y de liquidez requeridos por el Banco Central del Uruguay, que le permiten afrontar la situación de incertidumbre que se genere en los próximos meses.

La Dirección el Banco entiende que se trata de un hecho posterior que no requiere ajuste en los estados financieros, por lo que los valores de los activos y pasivos fueron determinados tal como lo requieren las normas contables aplicables, en base a las condiciones existentes a fecha de cierre de ejercicio, y, por ende, en un contexto económico previo a la llegada de la citada pandemia al territorio nacional. A la fecha de emisión de estos estados financieros no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición del Banco en períodos futuros.

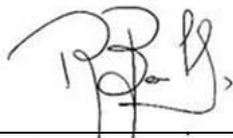
36.3 Distribución de dividendos

Según Resolución de Directorio del 14 de abril de 2020, posterior al cierre de ejercicio, se remitieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a \$ 6.279.048.772 distribuidos en \$ 2.700.000.000 y U\$S 82.343.236, por concepto de adelanto del 75% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

36.4 Nuevas autoridades

Con fecha 2 de abril de 2020, se produjo el cambio de autoridades quedando el nuevo Directorio compuesto de la siguiente forma

Ec. Salvador Ferrer	Presidente
Cr. Pablo Sitjar	Director
Dr. José Amorín Batlle	Director Interino



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Salvador Ferrer
Presidente

Informe de auditoría independiente

Señores

Directores del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Grupo"), que incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2019, los resultados consolidados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo consolidados por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros consolidados.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Nosotros somos independientes del Grupo de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido integralmente nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Énfasis en un asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a que tal como se describe en la Nota 2.1.1 las normas y criterios aplicados en la preparación de los estados financieros consolidados constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados financieros consolidados de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados financieros consolidados y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

- **Ambiente general de Tecnología de la Información (“TI”)**

Las operaciones del Grupo son altamente dependientes del ambiente general de TI, y la Dirección del Grupo confía en su estructura de tecnología para procesar sus operaciones y preparar sus estados financieros, por lo que la evaluación del ambiente general de TI y de los controles generales sobre dichos ambientes constituye un aspecto fundamental del enfoque de auditoría del Grupo. Identificamos los sistemas operativos, las aplicaciones y el ambiente de TI en donde operan los primeros, que son relevantes para el procesamiento y mantenimiento de transacciones relevantes para el proceso de reporte financiero.

Adicionalmente, para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, se identifican controles automáticos que son relevantes para nuestra auditoría los cuales también dependen altamente de los controles generales sobre el ambiente de TI que se encuentren establecidos.

En particular, y tal como se menciona en la Nota 3.2, durante el presente ejercicio el Banco puso en producción la Fase III del nuevo Core bancario, que abarcó principalmente –entre otros- los módulos de Préstamos, Contabilidad, Riesgo y Reportes regulatorios, incluidos la emisión de Estados Financieros y Anexos, por lo que el impacto de dicha migración en los controles automáticos efectuados por el Banco y en la generación de la información financiera constituyó un área de foco en nuestra auditoría.

El funcionamiento del ambiente de TI y en particular el impacto de la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario es crítico para el funcionamiento de la actividad diaria del Banco y en particular, para el correcto funcionamiento de los controles automáticos que soportan la exactitud e integridad de la información financiera, y, por lo tanto, para la preparación de los estados financieros, por lo que determinamos este como un asunto clave para nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

Como es habitual, abordamos este asunto clave con la asistencia de nuestro equipo de especialistas de TI. Nuestros procedimientos de auditoría comprendieron básicamente, lo siguiente:

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la información y Seguridad de la información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los controles sobre gestión de accesos, controles sobre gestión de cambios, controles sobre gestión de operaciones, etc., de las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría. En los casos en que los controles se vieron afectados por la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario, se consideraron pruebas selectivas que cubrieran todo el período de auditoría.
- Para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, probamos la efectividad operativa de determinados controles automáticos que son relevantes para nuestros propósitos. En los casos que los controles se vieron afectados por la puesta en producción de la Fase III de la implementación del nuevo Core Bancario, se consideraron pruebas selectivas que cubrieran todo el período de auditoría.
- Procedimientos específicos sobre la migración de saldos y operaciones en el momento de la migración.
- En caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un riesgo de error material asociado a la misma.

- **Deterioro de los riesgos crediticios con el sector no financiero a costo amortizado**

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 197.070.772, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 16.710.291.

De acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.6, el Grupo constituye provisiones por deterioro de acuerdo las normas contables establecidas por el Banco Central del Uruguay, que implican determinar la categoría de riesgo de cada deudor de acuerdo al Anexo I de la Comunicación 2019/195, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexo 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

Tal como surge de la Nota 34.1, se aplican diferentes criterios a la hora de determinar la categoría de riesgo crediticio correspondiente. En general, se aplican los criterios objetivos y subjetivos establecidos por la Normativa del Banco Central del Uruguay, y en algunos casos, dependiendo del monto de endeudamiento, se aplican criterios de evaluación simplificados.

En particular, y tal como se describe en la Nota 36.2, en el primer trimestre del año 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, y la Dirección del Grupo espera que exista un impacto en la calificación de riesgo de determinados deudores de la cartera del sector no financiero privado que se vean afectados por esta situación con un consecuente impacto en las provisiones.

Dada la importancia cuantitativa de la provisión por deterioro, la actual coyuntura económica, la complejidad que involucra su determinación por la existencia de criterios subjetivos y que se trata de una cifra muy relevante para la evaluación del desempeño financiero y de la gestión del riesgo de crédito, consideramos que se trata de un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de las políticas y procedimientos de evaluación de riesgo crediticio aplicadas por el Grupo, analizando que las mismas se encuentran alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación por parte de los diferentes niveles de autoridad del Grupo, en aquellos casos aplicables, considerando el endeudamiento de los clientes.
- Evaluación del diseño y la implementación de los controles internos asociados a este proceso (determinación objetiva de la categoría de riesgo en función del atraso en las operaciones, el cálculo automático de provisiones, la determinación de la categoría subjetiva de los deudores), tanto manuales como automáticos, y en algunos casos que consideramos necesario, hemos probado la efectividad operativa de los mismos.
- Siguiendo con los lineamientos establecidos por el Banco Central del Uruguay, hemos determinado una muestra selectiva de clientes, para los cuales hemos realizado procedimientos de auditoría tendientes a analizar que la categoría de riesgo asignada, el riesgo crediticio, las garantías computables y la provisión por deterioro determinado por el Grupo, fueran adecuadas de acuerdo a la normativa del Banco Central del Uruguay aplicable.
- Evaluación de la razonabilidad de las revelaciones relacionadas con este asunto en los estados financieros, de acuerdo a lo establecido por el marco contable definido por el Banco Central del Uruguay.

- Evaluación de la razonabilidad de la revelación realizada por el Grupo respecto del impacto de la pandemia generada por el COVID-19 en la determinación de la previsión por deterioro, incluida en la Nota 36.2.

- **Clasificación y medición de activos financieros**

Tal como se describe en la Nota 6, el Grupo mantiene una cartera de inversiones en títulos de deuda por aproximadamente miles de \$ 290.653.432, que representan un 45% de los activos del Grupo. En aplicación del marco contable adoptado por el Banco Central del Uruguay (descrito en la Nota 2 a los estados financieros consolidados) los activos financieros se clasifican y se miden de acuerdo a la evaluación de modelos de negocio y de las características contractuales de los flujos de fondos de los activos financieros.

El Grupo evaluó los portafolios de inversiones que mantenía y definió para cada uno de ellos un modelo de negocio, concluyendo que mantiene tres modelos de negocio:

- Los instrumentos financieros se mantienen para cobrar flujos contractuales
- Los instrumentos financieros se mantienen comprar y vender en el corto plazo
- Los instrumentos financieros se mantienen cobrar flujos contractuales y vender

En función de los modelos de negocio definidos y de las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, el Grupo mantiene aproximadamente miles de \$ 2.071.862 medidos a valor razonable con cambios en resultados, aproximadamente miles de \$ 12.163.630 medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y mantiene aproximadamente \$ 276.417.940 medidos a costo amortizado.

Adicionalmente a la evaluación de los modelos negocio, el Grupo evalúa las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, a efectos de analizar si los mismos constituyen únicamente pagos de capital e interés (SPPI). Luego de efectuado dicho análisis, el Grupo concluyó que todos los instrumentos mantenidos en los modelos de negocio de cobrar flujos contractuales o cobrar flujos contractuales y vender, cumplen con las características SPPI. La evaluación de los modelos de negocio ha sido aprobada por la Dirección del Grupo.

Dada la importancia cuantitativa de las inversiones mantenidas por el Grupo y de la existencia de juicios significativos en la definición del modelo de negocios, consideramos que se trata de un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de los procesos establecidos por la Dirección en cuanto a la evaluación de las características contractuales de los flujos de los activos financieros. Dicha evaluación comprendió el relevamiento de los procesos implementados por el Grupo, evaluación del diseño e implementación de los controles asociados con este procedimiento y procedimientos sustantivos sobre una muestra de instrumentos adquiridos durante el año a efectos de verificar la correcta determinación de las características contractuales de los flujos de fondos.
- Evaluación del proceso de determinación de modelos de negocios implementado por el Grupo. Dicha evaluación comprendió la revisión del documento que soporta la evaluación realizada por el Grupo, la verificación del proceso de aprobación por las diferentes gerencias involucradas y la comunicación al Directorio.
- Verificación del diseño y/o efectividad operativa de ciertos controles internos vinculados con la evaluación de las características contractuales de los flujos de fondos, con la determinación de la tasa de interés efectiva y con la evaluación de los modelos de negocio.

- Procedimientos de auditoría analíticos y de detalle sobre la cartera de inversiones en activos financieros a los efectos de probar valuación de los mismos, en función del modelo de negocio aplicable a cada portafolio.

Otra información

La Dirección del Grupo de la República Oriental del Uruguay es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen el Informe Anual de Gobierno Corporativo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, el cual hemos obtenido previo a la fecha de este informe de auditoría y la Memoria Anual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la cual esperamos que nos sea puesta a nuestra disposición después de la fecha de dicho informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no incluye las otras informaciones y no expresamos ningún tipo de seguridad o conclusión sobre las mismas.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando está disponible, y al hacerlo, considerar si dicha información es significativamente inconsistente con los estados financieros consolidados o con el conocimiento que obtuvimos en el curso de nuestra auditoría; o aparece significativamente errónea de alguna otra manera.

Si, basados en el trabajo que realizamos sobre el Informe Anual de Gobierno Corporativo que recibimos previamente a la fecha de este informe, concluimos que existe una inconsistencia material en dicho informe tenemos la obligación de informarlo. En ese sentido no tenemos nada que informar.

Cuando posteriormente leamos la Memoria Anual por el ejercicio 2019, si concluimos que existe un error material, debemos comunicarlo a los órganos de Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros consolidados, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad del Grupo de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar el Grupo, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros del Grupo.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero

no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno del Banco de la República Oriental del Uruguay.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Banco de la República Oriental del Uruguay para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que el del Banco de la República Oriental del Uruguay deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo; siendo así los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Entre otros temas, nos comunicamos con los órganos de Dirección del Grupo en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los órganos de Dirección del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes relacionados con independencia, y comunicado todas nuestras relaciones y otros asuntos que razonablemente podrían afectar nuestra independencia, y si aplicara, las salvaguardas correspondientes.

Entre los asuntos comunicados a los órganos de Dirección el Grupo, determinamos cuales resultaron de mayor significancia en la auditoria de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son asuntos claves de auditoría. Describimos los asuntos claves de auditoria en nuestro informe de auditoría excepto que la ley o la regulación prohíban revelar públicamente un asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que el asunto no debe ser incluido en nuestro informe porque las consecuencias adversas de hacerlo, podrían, razonablemente, superar el beneficio público de comunicarlo.

28 de mayo de 2020


José Luis Rey Villanueva
Socio, Deloitte S.C.
CIPPU N° 47.864



