



Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados financieros correspondientes al 31 de
diciembre de 2023 e informe de auditoría
independiente

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 e informe de auditoría independiente

Contenido

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 e informe de auditoría independiente

Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 e informe de auditoría independiente

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
1 ACTIVOS	877.807.074	871.068.453
1.1 Caja y otros disponibles	36.108.507	35.921.818
1.1.1 Monedas y billetes	23.302.026	20.178.656
1.1.2 Instituciones financieras	12.724.197	15.660.209
1.1.3 Otros	82.283	82.953
1.2 Banco Central del Uruguay	165.659.035	169.976.040
1.2.1 Disponible	163.639.557	158.905.376
1.2.2 Plazo	2.019.479	11.070.664
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.205.659	2.469.544
1.3.1 Instrumentos de deuda	1.992.374	2.059.357
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	-	400.460
1.3.4 Derivados de negociación	213.285	9.727
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	625.868.340	612.319.897
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	12.769.254	20.771.503
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	228.410.534	201.280.423
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	13.729.116	9.343.425
1.4.4 Instrumentos de deuda	370.959.436	380.924.546
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	20.573.533	25.960.444
1.5.1 Instrumentos de deuda	20.573.533	25.960.444
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	442.979	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	442.979	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	184.595	176.630
1.10 Participaciones	7.182.512	5.609.853
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	126.576	122.492
1.10.3 Subsidiarias	7.055.936	5.487.360
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	10.778.256	10.498.196
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	9.003.151	8.825.369
1.12.2 Otros	1.775.105	1.672.827
1.13 Activo intangible	1.319.195	1.701.752
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	1.319.195	1.701.752
1.14 Activos fiscales	5.047.893	4.222.330
1.14.1 Corrientes	1.578.566	1.293.954
1.14.2 Diferidos	3.469.327	2.928.376
1.15 Créditos diversos	2.436.466	2.211.842
1.16 Otros activos	105	108

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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
2 PASIVOS	781.162.041	790.778.802
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	757.862.387	766.585.835
2.1.1 Banco Central del Uruguay	121.156	28.872
2.1.2 Depósitos sector financiero	799.302	461.691
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	672.913.552	669.437.792
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	70.774.605	78.712.916
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	8.564.279	5.250.966
2.1.6 Otros	4.689.494	12.693.598
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	8.030	84.930
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	8.030	84.930
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	771.673	694.386
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	343.686	302.304
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	427.987	392.082
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	13.625.688	13.128.110
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	5.002.953	4.158.832
2.7.2 Para impuestos	-	-
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	6.518.277	7.013.610
2.7.4 Otras	2.104.458	1.955.669
2.8 Pasivos fiscales	653.062	1.556.277
2.8.1 Corrientes	644.117	1.540.140
2.8.2 Diferidos	8.944	16.137
2.9 Otros pasivos	8.241.200	8.729.264
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	-	-
2.10.5 Acreedores por intereses	-	-
3 PATRIMONIO	96.645.033	80.289.651
3.1 Fondos Propios	95.627.650	79.283.802
3.1.1 Capital integrado	53.950.308	51.515.771
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	9.495.466	8.886.832
3.1.7 Resultados acumulados	8.527.901	9.708.259
3.1.8 Resultado del ejercicio	23.653.974	9.172.940
3.1.9 (Anticipos de resultados)	-	-
3.2 Ajustes por valoración	1.017.383	1.005.848
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	49.372	-
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	170.943	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	140.846	237.363
3.2.6 Superávit por revaluación	3.536.384	3.516.056
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(176.027)	(576.991)
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(2.460.068)	(1.751.640)
3.2.9 Otros	(244.067)	(418.940)

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

Estado de resultados separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en miles de pesos)

		31/12/2023	31/12/2022
	OPERACIONES CONTINUAS		
4	Ingresos por intereses y reajustes	54.613.873	44.891.937
5	Gastos por intereses y reajustes	(5.860.071)	(4.855.473)
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	Margen financiero bruto	48.753.802	40.036.464
7	Deterioro de activos financieros	(5.302.751)	(6.421.868)
8	Recuperación de créditos castigados	1.561.124	1.056.010
	Margen financiero	45.012.176	34.670.606
9	Comisiones ganadas	6.965.734	6.922.898
10	Comisiones perdidas	(3.618.370)	(3.001.982)
	Margen por servicios	3.347.363	3.920.917
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	677.430	570.126
12	Rendimiento de instrumentos de capital	3.023	28.394
13	Resultados de operaciones financieras	816.893	(124.822)
14	Diferencias de cambio por valuación	(1.404.732)	(5.104.454)
15	Diferencias de cambio por operaciones	4.325.297	4.122.319
	Resultado Bruto	52.777.450	38.083.086
16	Gastos de personal	(13.393.684)	(12.618.824)
17	Gastos generales	(9.838.716)	(9.478.431)
18	Otros resultados operativos	(16.141)	(17.439)
	Resultado Operativo	29.528.910	15.968.391
19	Deterioro de otras partidas	(188.487)	63.157
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	73.818	8.835
22	Otros resultados	471.499	328.613
	Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	29.885.741	16.368.996
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(6.284.311)	(7.227.405)
	Resultados de operaciones continuas después de impuestos	23.601.430	9.141.591
	OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	52.545	31.349
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	52.545	31.349
	Resultado del ejercicio	23.653.974	9.172.940

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

Estado del resultado integral separado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	23.653.974	9.172.940
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	11.535	(75.363)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(473.786)	474.425
Superávit por revaluación	20.328	30.199
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(708.428)	474.689
Entidades valoradas por el método de la participación	(12.164)	88.209
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	49.372	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	177.107	(118.672)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	485.321	(549.788)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	86.590	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	400.964	(550.483)
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	(2.234)	695
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	23.665.510	9.097.577

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

Estado de cambios en el patrimonio separado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en miles de pesos)

		Fondos propios					Ajuste por valoración								
		Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	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	Otros	Total de ajustes por valoración	Total patrimonio neto
1.	Saldo al 1 de enero de 2023	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	79.283.802	-	-	237.363	3.516.056	(576.991)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651
1.1	Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Saldo inicial ajustado	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	79.283.802	-	-	237.363	3.516.056	(576.991)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651
3.	Resultado Integral Total	-	-	-	23.653.974	23.653.974	49.372	86.590	(12.164)	20.328	400.964	(708.428)	174.873	11.535	23.665.510
3.1	Resultado del ejercicio	-	-	-	23.653.974	23.653.974	-	-	-	-	-	-	-	-	23.653.974
3.2	Otro resultado integral	-	-	-	-	-	49.372	86.590	(12.164)	20.328	400.964	(708.428)	174.873	11.535	11.535
4.	Otras variaciones del patrimonio neto	2.434.536	608.634	(1.180.358)	(9.172.940)	(7.310.127)	-	84.353	(84.353)	-	-	-	-	-	(7.310.127)
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	1.467.670	366.918	28.224	(9.172.940)	(7.310.127)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.310.127)
4.8	Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9	Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10	Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	966.866	241.717	(1.208.583)	-	-	-	84.353	(84.353)	-	-	-	-	-	-
4.11	Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12	Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.	Saldo al 31 de diciembre de 2023	53.950.308	9.495.466	8.527.901	23.653.974	95.627.650	49.372	170.943	140.846	3.536.384	(176.027)	(2.460.068)	(244.067)	1.017.383	96.645.033

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

Estado de cambios en el patrimonio separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios					Ajuste por valoración						Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	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	Otros	Total de ajustes por valoración	
1. Saldo al 1 de enero de 2022	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	81.101.440	149.154	2.628.312	(26.508)	(1.669.747)	(1.669.747)	1.081.211	82.182.651
1.1 Ajustes por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	81.101.440	149.154	2.628.312	(26.508)	(1.669.747)	-	1.081.211	82.182.651
3. Resultado Integral Total	-	-	-	9.172.940	9.172.940	88.209	30.199	(550.483)	474.689	(117.977)	(75.363)	9.097.577
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	9.172.940	9.172.940	-	-	-	-	-	-	9.172.940
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	88.209	30.199	(550.483)	474.689	(117.977)	(75.363)	(75.363)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	7.376.184	(888.808)	(12.181)	(17.465.772)	(10.990.577)	-	857.545	-	(556.582)	(300.963)	-	(10.990.577)
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	5.956.801	1.489.200	663.335	(17.465.772)	(9.356.436)	-	-	-	-	-	-	(9.356.436)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	1.419.383	207.629	(1.627.012)	-	-	-	857.545	-	(556.582)	(300.963)	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(2.585.637)	951.496	-	(1.634.141)	-	-	-	-	-	-	(1.634.141)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2022	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	79.283.802	237.363	3.516.056	(576.991)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651

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 flujos de efectivo separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2.727.714)	16.774.535
1. Resultado del ejercicio	23.653.974	9.172.940
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	2.631.543	8.461.765
2.1. Depreciación	1.531.887	2.032.701
2.2. Diferencias de cambio	1.404.732	5.104.454
2.3. Impuesto a las ganancias	6.284.311	7.227.405
2.4. Deterioro de activos financieros	5.302.751	6.421.868
2.5. Deterioro de otras partidas	188.487	(63.157)
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(11.245.424)	(10.302.021)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	(155)
2.8. Otros ajustes	(835.200)	(1.959.330)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(15.509.284)	(31.409.176)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	71.465	(1.269.142)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(28.564.621)	(20.489.465)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.455.862	(3.473.372)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	7.528.010	(6.177.196)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	(6.624.071)	35.222.827
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	(1.589.085)	40.465.735
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(76.899)	78.419
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(4.958.087)	(5.321.327)
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(6.879.875)	(4.673.822)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	11.425.858	(8.209.973)
6. Pagos	(111.178.531)	(156.372.743)
6.1. Activos materiales	(669.446)	(748.607)
6.2. Activos intangibles	(588.038)	(712.791)
6.3. Participaciones	(1.550.000)	(265.647)
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(7.965)	821
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(108.363.082)	(154.646.519)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	122.604.389	148.162.770
7.1. Activos materiales	-	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	575.051	247.975
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	122.029.337	147.914.795
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	-	-
8. Pagos	-	-
8.1. Dividendos	-	-
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	(3.777.274)	(17.196.328)
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	4.920.870	(8.631.766)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	194.827.193	203.458.959
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	199.748.063	194.827.193
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	23.302.026	20.178.656
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	163.639.557	158.905.376
Otros activos financieros	12.806.481	15.743.161
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	199.748.063	194.827.193

¹ Excepto Pasivos subordinados

² 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.

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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 31 de diciembre de 2023 se encontraban en sus cargos el Presidente, Vicepresidente, 2° Vicepresidente y dos 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 2022/232, 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 2022/232 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:

- El Banco aplica 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.
- A partir del cese de la Sucursal San Pablo como Institución Financiera, en diciembre de 2019, y dada su transformación en una Sociedad Administradora de Bienes, el Banco aplica 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 estados financieros 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, la que establece el orden y contenido de las mismas. Además de los presentes estados financieros separados, el Banco prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	31.12.2023	31.12.2022
Dólar estadounidense	39,022	40,071
Peso argentino	0,048	0,226
Real	8,045	7,580
Euro	43,127	42,878
UI	5,8737	5,6023

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.

Adicionalmente y a partir de las disposiciones establecidas por el Banco Central del Uruguay acerca de la extensión de plazos de gracia para la amortización de capital en reestructuración de créditos y extensión del plazo de vencimiento de ciertas operaciones crediticias, el monto de las cuotas o cancelaciones que se ha acordado diferir se mantiene contabilizado a su valor contable registrado a la fecha de vencimiento original. Las restantes cuotas o cancelaciones se mantienen contablemente a su valor de costo amortizado. En el caso de nuevos acuerdos contractuales, las mismas han ajustado los valores contables registrados por el Banco.

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 2022/232, 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. Al 31 de diciembre de 2023 la única participación no valuada por el método de la participación, es la inversión en Totalnet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual de la cual surge un precio por acción que se toma como referencia de valor razonable.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se realizaron cambios en los modelos de 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) y lo mencionado en la Nota 2.1.20.

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 1 de la Comunicación 2022/232, 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 RNRCF 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 vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
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 aquéllos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCFS 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 del BCU 2022/232, 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; así como en la Comunicación del BCU 2020/242.

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

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
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 2022/232 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.

El Banco Central del Uruguay en la comunicación 2022/232 establece que, para la norma de arrastre la información proporcionada por la Superintendencia de Servicios Financieros mediante MOCASIST, y elaborada en función de la información de Central de Riesgos correspondiente al mes anterior, incluirá para el caso de los créditos al consumo y para la vivienda, los “créditos morosos” y “créditos castigados por atraso” por un importe acumulado que supere el equivalente a UI 5.000 (cinco mil unidades indexadas).

Al 31 de diciembre de 2023 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2022/232
2B	10	3 ≤ % < 17 17 ≤ % < 50
3	35	
3 por “norma de arrastre”	17	

Las provisiones por riesgo crediticio sólo 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.

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, previo ajuste a un parámetro “k” que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y porcentaje observado del fondo en el mes anterior.
- 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, previo ajuste por parámetro “k” antes referido.

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.

Adicionalmente, se determina la estimación y análisis prospectivo del “deterioro” requerido por el regulador para cada nivel de cada instrumento financiero medido al costo amortizado.

La “apetencia” al riesgo en materia de activos financieros que no representan créditos directos a entidades financieras, ha sido definida por el Banco en forma documentada, siguiendo las recomendaciones contenidas en los estándares mínimos de gestión (BCU, 2017) a tales efectos. 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.

Para aquellos instrumentos financieros registrados en la cartera de valores a costo amortizado clasificados dentro de la Fase 1, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses, mientras que para los instrumentos a costo amortizado pertenecientes a la Fase 2 se realiza la estimación de pérdida esperada durante toda la vida del instrumento. 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 o eventos que implique un alto riesgo de que ello ocurra). Con emisores que se mantienen en muy alto grado de inversión, el ajuste por deterioro no ha supuesto recurrir a valorarlos en escenarios de riesgo alternativo de “Fase 3” sumado que tenerse evidencia de caída de activos a la fecha que se realiza el análisis. El caso de instrumentos emitidos localmente por sector público en moneda extranjera, se ha mantenido con igual tratamiento y escenario de estimación que los del exterior, valorados en Fase 1 en 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 también a la luz del riesgo país. Las emisiones en Uruguay del soberano o la autoridad monetaria, o la requerida por mantener sucursales del propio Banco en países con menor rating crediticio, son excepciones a una política de selectividad de países en extremo conservadoras (A- rating internacional mínimo como regla general, y expresamente admitidas por el perfil inversor y administradas por cupos específicos).

El apetito al riesgo en torno a los activos financieros así definidos, 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. Esto porque se calibra también su perspectiva de calificación en el plazo de maduración de la inversión, y su estabilidad en dicho plazo. Estos activos financieros del exterior al ser de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales con muy alto grado de inversión, se analizan en su riesgo prospectivamente y en atención a la perspectiva de calificación específica que le cabe, así como el de la jurisdicción respectiva como “techo”. Asimismo, se analiza el desempeño de un conjunto de variables relevantes integradas a un scoring, que posiciona cada caso en el grupo de riesgo país de que se trate, al que le corresponden también límites específicos.

Como se explicita en lo previo y en la nota 34, estas posiciones en activos financieros son debidamente calibradas 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 2022/232).
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito.
- Hayan prescripto.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2022/232, 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.

A instancias del BCU se reclasificaron los instrumentos del patrimonio que se encontraban expuestos dentro de Cartera a valor razonable con cambio en resultados, a Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral, considerando la intención de venta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 revelan 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, mejoras en inmuebles arrendados, equipos de computación y otras instalaciones propiedad del Banco o activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, 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 (*)	10 a 95
Cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5
Mejoras en inmuebles arrendados	Se ajustan al plazo del contrato

(*) Para la categoría de inmuebles, el último ajuste por tasación se realizó en diciembre de 2021, fecha en la cual se le asignó a estos bienes, la vida útil estimada en cada tasación, la cual varía entre 10 y 95 años.

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 para el Core bancario y la vida útil individual de cada intangible para otras licencias.

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 Inversiones en subsidiarias

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 2023/229.
- El devengamiento, en el caso del beneficio postempleo, se realizó sobre el total de la plantilla, considerando la antigüedad promedio y asumiendo para aquellos funcionarios con más de sesenta y tres años 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 29 de diciembre de 2023 (última CUI del año).

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 reconozca 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 impositivos 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 ejercicio. 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen obligaciones subordinadas en el Banco.

2.1.19 Arrendamientos

El Banco aplica la NIIF 16 con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2022/232.

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 explícita 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 US\$ 10.000.

Para aquellos contratos que no cumplen con los criterios anteriores el Banco reconoce 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 mide por el modelo del costo, y se deprecia 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.

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 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 2022/232, 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.

Los ingresos y gastos por reajustes de créditos y depósitos corresponden a la ganancia o pérdida por variación en la cotización de la Unidad Indexada, para aquellos créditos y depósitos que están nominados en dicha moneda.

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 y otros disponibles, 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 los modelos 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. Las revaluaciones se realizan con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha de balance.

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 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.

Provisiones generales de riesgo crediticio por fallecimiento

El Banco, de acuerdo a instrucción particular del BCU que surge del expediente 2019/50/1/00858, constituye provisiones generales 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 provisiones 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

2.2.1 – Provisiones Generales por Diferimiento Emergencia Agropecuaria

De acuerdo al numeral 1 de la Comunicación BCU 2023/021 del 24 de enero de 2023, el Banco ha optado por extender por hasta 180 días los vencimientos de las operaciones crediticias a plazo fijo o de las cuotas de préstamos amortizables, correspondientes a la cartera de créditos a empresas comprendidas en los sectores productivos alcanzados por el numeral 1° de la Resolución N° 10 del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca, de 17 de enero de 2023 (Emergencia Agropecuaria), sin modificaciones en la clasificación contable de las operaciones, ni en la clasificación en categorías de riesgos de los deudores.

De acuerdo al numeral 5 de la citada Comunicación, el banco ha constituido una provisión adicional, dentro de Provisiones Generales, para los clientes calificados 1C por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 2B – Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales y para los clientes calificados 2ª y 2B por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 3 – Deudores con capacidad de pago comprometida. A su vez, en este numeral se menciona que esta provisión será de carácter no computable para el cálculo del patrimonio neto complementario. El saldo al 31 de diciembre de 2023 de dicha provisión, que fue constituida en enero de 2023, era de miles \$ 12.550 y miles de US\$ 8.250 equivalente a miles de \$ 321.923.

2.2.2 – Provisión por beneficios post-empleo

Con la entrada en vigencia de la Ley 20.208 de fecha 1 de noviembre de 2023, se introdujeron modificaciones al régimen de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias. Dichos cambios tuvieron impacto sobre las provisiones por beneficios post-empleo y premio por antigüedad, que se realizan de acuerdo a lo establecido en la NIC 19, para el cierre al 31 de diciembre de 2023.

El principal cambio que produce la nueva ley, con respecto a la metodología de cálculo implementada por el BROU, es el requerimiento de edades de jubilación progresivamente mayores. Teniendo en cuenta esto, luego del análisis realizado y de acuerdo a la cadencia de la entrada en vigencia de la ley, se entendió como razonable modificar el valor de edad de jubilación, a los efectos del cálculo de los flujos esperados por este concepto. Esta modificación, impactó en un menor ajuste anual de la provisión por beneficio post-empleo, estimado en miles de \$ 362.456 y un mayor ajuste de provisión por premio antigüedad de miles de \$ 20.187.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1– Prestación complementaria patronal

Conforme a lo dispuesto por el Art. 1 de la Ley N° 20.208 de fecha 1 de noviembre de 2023 y el Decreto del Poder Ejecutivo N° 403/023 de fecha 8 de diciembre de 2023, la tasa de la Prestación Complementaria Patronal pasa de ser un 0,025% a ser de 0,02875% a partir del 1 de diciembre de 2023.

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 Área Corporativa y Área 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 2023 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
8.142.879	15.655.026	20.455.301	(20.599.231)	23.653.974

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
7.476.163	14.999.420	13.104.194	(26.406.837)	9.172.940

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 2023 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
46.662.812	7.470.574	480.487	54.613.873

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 2022 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
37.493.593	6.977.498	420.845	44.891.937

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 del Banco, sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Cliente	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	602.685	1,1%	793.175	1,8%
2	59.304	0,1%	81.296	0,2%
3	129.056	0,2%	77.126	0,2%
4	143.111	0,3%	32.052	0,1%
5	75.216	0,1%	21.269	0,1%
6	63.488	0,1%	221.677	0,5%
7	121.998	0,2%	155.573	0,3%
8	110.923	0,2%	83.677	0,2%
9	66.962	0,1%	218.517	0,5%
10	90.534	0,2%	37.239	0,1%
11	44.670	0,1%	17.281	0,1%
12	146.780	0,3%	91.860	0,2%
13	99.250	0,2%	115.786	0,3%
14	124.529	0,2%	59.751	0,1%
15	33.185	0,1%	23.659	0,1%
16	49.072	0,1%	22.040	0,1%
17	41.210	0,1%	9.304	0,1%
18	71.117	0,1%	27.292	0,1%
19	32.009	0,1%	58.730	0,1%
20	38.953	0,1%	105.352	0,2%
Subtotal 20 principales deudores	2.144.052	4,0%	2.252.656	5,2%
Total ingresos por intereses y reajustes	54.613.873	100%	44.891.937	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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	199.748.063	194.827.193
1.1.1. Monedas y billetes	23.302.026	20.178.656
1.1.2. Instituciones financieras	12.724.197	15.660.209
1.1.3. Otros	82.283	82.953
1.2.1. Banco Central - Disponible	163.639.557	158.905.376
Total	199.748.063	194.827.193

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 2023 existen 0,04 onzas de oro (0,04 onzas de oro al 31 de diciembre de 2022), equivalentes a miles de \$ 3 (equivalente a miles de \$ 3 al 31 de diciembre de 2022) en esta condición.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 se mantienen billetes por miles de US\$ 9.163 y miles de \$ 556.451 (miles de miles de US\$ 1.776 y miles de \$ 238.826 al 31 de diciembre de 2022) 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Instrumentos de deuda	1.967.950	2.052.677
Banco Central del Uruguay	1.672.173	2.007.234
Valores públicos nacionales	295.738	43.015
Valores públicos no nacionales	-	1.933
Valores privados nacionales	39	494
Valores privados no nacionales	-	-
Intereses	24.424	6.680
Banco Central del Uruguay	22.868	6.206
Valores públicos nacionales	1.556	456
Valores públicos no nacionales	-	18
Valores privados nacionales	-	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	1.992.374	2.059.357
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Instrumentos de deuda	20.499.796	25.852.150
Banco Central del Uruguay	495.728	4.869.978
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	15.597.249	15.155.938
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	4.406.819	5.826.234
Intereses	73.737	108.294
Banco Central del Uruguay	722	39.520
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	33.043	25.892
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	39.972	42.882
Total	20.573.533	25.960.444

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2023	Valor razonable al 31 de diciembre de 2023	Valor contable al 31 de diciembre de 2022	Valor razonable al 31 de diciembre de 2022
Instrumentos de deuda	368.531.510	356.101.301	377.711.210	355.334.809
Banco Central del Uruguay	30.963.681	30.991.609	28.485.323	28.210.325
Valores públicos nacionales	55.765.530	55.307.691	55.615.439	54.054.195
Valores públicos no nacionales	91.752.316	88.563.597	77.015.967	71.555.099
Valores privados nacionales	17.106.997	16.945.272	5.896.267	5.781.819
Valores privados no nacionales	172.942.986	164.293.132	210.698.214	195.733.371
Intereses	3.306.042	3.306.042	3.633.011	3.633.011
Banco Central del Uruguay	934.481	934.481	1.239.741	1.239.741
Valores públicos nacionales	493.425	493.425	489.313	489.313
Valores públicos no nacionales	506.790	506.790	351.471	351.471
Valores privados nacionales	228.395	228.395	114.448	114.448
Valores privados no nacionales	1.142.952	1.142.952	1.438.039	1.438.039
Deterioro	(878.117)	(878.117)	(419.676)	(419.676)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(50.217)	(50.217)	(77.749)	(77.749)
Valores públicos no nacionales	(7.456)	(7.456)	(9.221)	(9.221)
Valores privados nacionales	(542.449)	(542.449)	(232.074)	(232.074)
Valores privados no nacionales	(277.994)	(277.994)	(100.632)	(100.632)
Total	370.959.436	358.529.226	380.924.546	358.548.144

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	213.285	9.727
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	213.285	9.727
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	8.030	84.930
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	8.030	84.930
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
Vigentes										
Capitales	2.000.004	10	2.000.014	2.500.122	-	10.575.300	10.575.300	18.101.347	12.575.313	20.601.469
Intereses	2.266	-	2.266	1.987	-	201.379	201.379	178.737	203.645	180.724
Deterioro	-	-	-	-	-	(9.704)	(9.704)	(10.690)	(9.704)	(10.690)
Total	2.002.270	10	2.002.280	2.502.109	-	10.766.974	10.766.974	18.269.394	12.769.254	20.771.503
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.002.270	10	2.002.280	2.502.109	-	10.766.974	10.766.974	18.269.394	12.769.254	20.771.503

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
Vigentes										
Capitales	138.545.326	97.222.309	235.767.635	210.377.694	44.756	5.367	50.123	61.041	235.817.758	210.438.735
Intereses	1.519.088	929.209	2.448.296	1.944.613	654	72	725	797	2.449.022	1.945.410
Deterioro	(8.151.899)	(3.321.636)	(11.473.535)	(12.093.466)	(1.544)	(345)	(1.890)	(3.164)	(11.475.424)	(12.096.630)
Total	131.912.515	94.829.882	226.742.397	200.228.841	43.865	5.093	48.959	58.674	226.791.356	200.287.516
Colocación vencida										
Capitales	491.272	380.366	871.638	643.527	873	408	1.281	555	872.919	644.082
Intereses	3.149	1.269	4.418	2.739	5	2	7	8	4.425	2.747
Deterioro	(177.758)	(71.946)	(249.704)	(202.381)	(307)	(152)	(459)	(199)	(250.163)	(202.580)
Total	316.663	309.690	626.352	443.885	571	258	829	364	627.181	444.248
Créditos en gestión										
Capitales	584.145	251.027	835.173	474.874	46	1	47	497	835.220	475.371
Intereses	2.319	1.450	3.769	1.743	-	-	-	-	3.769	1.743
Deterioro	(343.426)	(107.841)	(451.267)	(269.622)	(46)	(1)	(47)	(485)	(451.314)	(270.107)
Total	243.039	144.636	387.674	206.995	-	-	-	12	387.675	207.007
Créditos morosos										
Capitales	4.550.477	1.387.658	5.938.134	4.794.309	1.272	29	1.302	1.218	5.939.436	4.795.527
Intereses	24.814	2.913	27.727	17.183	9	-	10	8	27.736	17.191
Deterioro	(4.483.143)	(878.396)	(5.361.539)	(4.469.840)	(1.282)	(30)	(1.311)	(1.226)	(5.362.850)	(4.471.066)
Total	92.147	512.175	604.322	341.652	-	-	-	-	604.322	341.652
Total	132.564.363	95.796.382	228.360.745	201.221.373	44.436	5.352	49.789	59.050	228.410.534	201.280.423

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
Vigentes										
Capitales	13.775.835	332.868	14.108.703	9.353.659	-	-	-	-	14.108.703	9.353.659
Intereses	98.384	2.886	101.270	37.634	-	-	-	-	101.270	37.634
Deterioro	(479.877)	(1.016)	(480.893)	(47.874)	-	-	-	-	(480.893)	(47.874)
Total	13.394.342	334.738	13.729.081	9.343.420	-	-	-	-	13.729.081	9.343.420
Colocación vencida										
Capitales	35	-	35	12	-	-	-	-	35	12
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	(6)
Total	35	-	35	6	-	-	-	-	35	6
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.394.377	334.738	13.729.116	9.343.426	-	-	-	-	13.729.116	9.343.425

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
A la vista	487.678	176.898	664.577	407.618	-	134.725	134.725	54.073	799.302	461.691
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	487.678	176.898	664.577	407.618	-	134.725	134.725	54.073	799.302	461.691

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
Cuentas corrientes	24.090.819	35.192.948	59.283.767	66.303.356	3.803	79.104	82.906	106.787	59.366.673	66.410.143
Depósitos a la vista	3.843.264	6.402.106	10.245.370	9.823.565	2.150	97.995	100.145	108.221	10.345.515	9.931.786
Cajas de ahorro	105.806.343	386.980.377	492.786.720	494.656.053	358.783	15.232.064	15.590.848	17.054.074	508.377.567	511.710.127
Depósitos a plazo fijo	36.018.268	46.357.756	82.376.024	69.065.054	237.883	5.400.102	5.637.985	5.212.509	88.014.009	74.277.564
Otros	1.002.852	5.006.801	6.009.653	6.555.953	733	182.819	183.552	314.767	6.193.205	6.870.720
Intereses	438.227	155.779	594.006	230.401	5.614	16.963	22.577	7.052	616.583	237.453
Total	171.199.772	480.095.768	651.295.540	646.634.383	608.965	21.009.047	21.618.012	22.803.410	672.913.552	669.437.792

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Cuentas corrientes	33.453.687	9.470.451	42.924.137	49.141.188
Depósitos a la vista	185.289	-	185.289	175.913
Cajas de ahorro	8.833.963	9.048.478	17.882.441	19.207.838
Depósitos a plazo fijo	7.528.428	612.335	8.140.764	8.678.085
Otros	168.906	1.430.447	1.599.353	1.499.147
Intereses	38.803	3.818	42.621	10.745
Total	50.209.076	20.565.529	70.774.605	78.712.916

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 \$ 457.921 (pérdida), (por miles de \$ 71.764 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- 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 títulos de deuda del Fideicomiso Financiero Parque Industrial Ruta 5 que el Banco posee, se encuentran garantizados por fianzas solidarias y fideicomiso en garantía cuyo patrimonio se integra por bienes muebles. Esta última, de acuerdo a instrucciones del BCU del día 16 de noviembre del corriente, se informa como colateral de préstamo no computable, y asciende a la suma de miles US\$ 9.000.
- Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2023:
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 2.300, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 89.641, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Depósito a plazo fijo en el BCU por miles de US\$ 300 en garantía para la compensación de la tarjeta Visa Internacional.
 - Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y por miles de US\$ 3.579 ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Depósitos en el BCU por miles de Eur 4, US\$ 21 y \$ 785 en garantía de la operativa de transferencias SPI estándares.

- Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2022:
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 271.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y por miles de US\$ 3.579 ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 19.121, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Depósitos en el BCU por miles de Eur 5, US\$ 77 y \$ 2.765 en garantía de la operativa de transferencias SPI.
 - Depósito a plazo fijo en el BCU por miles de US\$ 300 en garantía para la compensación de VISA Internacional.
- 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, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 se han transferido miles de \$ 81.974 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 69.479 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 37.534 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 26.449 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022) por concepto de bajas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Banco no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2023, ni al 31 de diciembre de 2022.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.205.659	270.470	1.935.155	34
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	20.573.533	20.077.083	496.450	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	442.979	-	-	442.979
Total	23.222.171	20.347.553	2.431.605	443.013
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	8.030		8.030	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	8.030	-	8.030	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2022/232.

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.469.544	27.673	2.041.382	400.489
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.960.444	21.043.634	4.909.498	7.311
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	28.429.988	21.071.307	6.950.880	407.800
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	84.930		84.930	
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	84.930	-	84.930	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos en patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2022/232.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes desafectados del uso	98.657	98.657
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	54.924	46.760
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.014	31.213
Total	184.595	176.630

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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 negocio conjunto, 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 inscrita 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 2023, (en miles de \$):

Estado de situación	República AFAP S.A.	República AFISA	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
1 ACTIVOS	3.353.058	1.118.000	164.164	3.674.725	211.106	62.713	697.544
1.1 Caja y otros disponibles	4.368	27.553	51.554	23.426	18.094	2.850	502
1.2 Banco Central del Uruguay	87	89.547	-	2.451	-	39	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.947.496	-	-	-	-	-	575.685
1.4 Costo amortizado	20.492	766.226	13.149	3.441.446	192.979	23.414	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en ORI	565.589	-	-	-	-	-	-
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	-	-	68.564	-	-	-	23.671
1.10 Participaciones	-	-	-	-	-	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-
1.12 Activo material	235.961	78.450	28.310	12.480	-	-	76.334
1.13 Activo intangible	18.344	11.096	-	10.289	-	1.667	-
1.14 Activos fiscales	51.988	79.678	157	14.768	33	18.901	21.164
1.15 Créditos diversos	508.732	65.449	2.430	169.866	-	15.843	188
1.16 Otros activos	-	-	-	-	-	-	-
2 PASIVOS	175.685	175.200	28.729	201.696	585	29.425	25.564
2.1 Pasivos Financieros a Costo Amortizado	-	-	-	34.436	-	-	-
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	49.797	34.923	22.489	14.553	246	6.090	23.096
2.8 Pasivos fiscales	10.511	87.297	189	6.438	151	14.817	364
2.9 Otros pasivos	115.376	52.980	6.051	146.268	188	8.518	2.104
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-	-	-
3 PATRIMONIO	3.177.373	942.799	135.435	3.473.030	210.521	33.288	671.980
3.1 Fondos Propios	2.997.969	921.450	26.998	3.473.019	123.301	33.288	417.421
3.2 Ajustes por valoración	179.404	21.349	108.437	11	87.219	-	254.559

Estado de resultados	República AFAP S.A.	República AFISA	Fideicomiso 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	31.129	55.354	50	444.979	7.637	461	-
2. Gastos por intereses y reajustes	-	-	-	(21.746)	-	-	-
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	-	-	-	-	-
4. Deterioro de activos financieros	-	-	83.062	(87.696)	6.186	-	-
5. Recuperación de créditos castigados	-	-	169.914	11.298	-	-	-
6. Comisiones ganadas	1.325.130	374.442	-	91.413	-	66.141	-
7. Comisiones perdidas	(411)	(436)	(65.977)	(7.287)	(1.730)	-	-
8. Resultados de entidades valoradas por el método del VPP	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
10. Resultados de operaciones financieras	249.727	-	-	-	-	-	-
11. Diferencias de cambio por valuación	7.962	(9.799)	-	(10.352)	(37)	(174)	-
12. Diferencias de cambio por operaciones	-	-	397	1.048	-	-	-
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	(500.110)	(235.922)	-	(250.935)	-	(2.447)	-
20. Gastos generales	(211.577)	(51.484)	(28.234)	(122.364)	(345)	(41.177)	-
21. Otros resultados operativos	-	-	-	-	-	-	-
22. Deterioro de activos no financieros	-	(1.389)	-	(1.001)	-	-	-
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-	-	-	-	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
25. Otros resultados	3.783	(507)	4.984	(101)	(23)	2	-
26. Impuesto a las ganancias	(166.408)	(28.339)	-	(15.858)	-	(5.907)	-
Resultados de operaciones continuas	739.225	101.919	164.196	31.398	11.687	16.899	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	52.545

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
Sistarbank S.R.L. (*)	Convención 1441, Montevideo	63,56%
Fideicomiso de Garantía para Instituciones de Microfinanzas – RNF SA (**)	25 de Mayo 552, piso 3, Montevideo	50 %
Fideicomiso de administración – Plataforma de negocios electrónicos TUAPP (***)	25 de Mayo 552, Montevideo	50%

- (*) La participación accionaria de Sistarbank S.A. corresponde a dos socios, y si bien el Banco tiene 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 como una inversión en un negocio conjunto.

- (**) El Banco en forma conjunta con la Oficina de Planeamiento y Presupuesto y República Negocios Fiduciarios S.A. como fiduciaria, suscribieron el 14 de febrero de 2014 contrato de Fideicomiso de Garantía con el objetivo de emitir garantías a favor de las entidades que financien las actividades de las Instituciones de Microfinanzas, a efectos de que las mismas otorguen créditos a microempresas a través del uso de los fondos otorgados por las Instituciones Financiadoras y garantizados por el Fideicomiso.

De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y OPP), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes en el Comité Técnico integrado por ambos, la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es en conjunto con OPP y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

- (***) 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 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 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 2023:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolinski	2o. Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
	Lic. Leonardo Castro	Gerente 1
Analítica de Datos del Negocio	Cr. Alejandro Álvarez	Gerente 1
Sucursal Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal Nueva York (*)
	Cr. Valdo Rivoir	Gerente de Sucursal Nueva York
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 Nuñez	Contador General
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Coordinador de información Corporativa (*)
	Lic. Leonardo Novo	Coordinador de información Corporativa
Comercial	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial
Gestión de Recursos	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcelo Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
A la órden de Gerencia Ejecutiva	Cr. Javier Fernández	Gerente 1 (*)
Riesgo de Crédito	Cr. Francisco Oleaga	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo de Mercado y Liquidez	Cra. Vivian Estomba	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo Operacional	Cra. Verónica Demarco	Gerente de Riesgo Operacional
	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional (*)
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing

Conglomerado BROU	Cra. Mariela Rebellato Lic. Jimena Botejara	Gerente Ejecutivo 2 (*) Gerente 1
Servicio Jurídico	Dr. Gustavo Igarza	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Juan Zeni	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. Isabel Plata	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. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Daniel González	Gerente de Desarrollo Organizacional
Estructura Organizacional	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Estructura Organizacional
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Salud Ocupacional	Dr. Diego Acevedo	Gerente de Salud Ocupacional
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 3	Sr. Flavio Beltrán	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Javier Munin	Gerente de Negocio Regional
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
	Cra. Marta Alzáibar	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzano	Coordinador de Evaluación Notarial
Personas	Cr. Gustavo Galli	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial	Sr. Carlos Etcheverry	Gerente de Gestión Comercial
Productos de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Personas
Analítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Analítica y Visión Cliente
Tarjetas y Negocios Digitales	Sr. Juan Llosa	Gerente de Producto Personas

Finanzas	Cra. Daniella Lanza	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Tesorería	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Ec. Verónica Pérez	Gerente de Administración de Riesgo
Análisis y Gestión Financiera	Ec. Natalia Puig	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Mesa Comercial	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Cr. Guillermo Moratorio	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
Recuperación Corporativa	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación Corporativa
Presupuesto	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Presupuesto
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
	Cr. Eduardo Roldán	Gerente de Control de Gestión
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
	Ing. Javier Souza	Gerente 1
Relacionamiento con el Usuario	A/S José Castillo	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
	Ing. Fernando Olivera	Coordinador de Infraestructura Tecnológica. Responsable del Resguardo de Datos, Software y Documentación
Telecomunicaciones y Seguridad Informática	Lic. Marcel Stapff	Gerente de Tecnologías de la Información
Planificación Tecnológica	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Servicios	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
Arquitectura Tecnológica	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Aplicaciones	A/S María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Automatización	Lic. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
Organización del Conocimiento	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Lic. Florencia Manrique	Gerente de Procesos
Operaciones	Ec. Oscar Rico	Gerente Ejecutivo de Operaciones
Operaciones de Sistemas de Pago	Sra. Jacqueline Estevan	Gerente de Operaciones
Operaciones de Negocio Corporativo y Financiero	Ing. Lucía Vieira	Gerente de Operaciones
Operaciones de Negocio Personas y Canales de Atención	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1

Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Infraestructura
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
	Arq. Patricia Garino	Gerente1
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Infraestructura
Contrataciones y Pagos	Sr. Juan Tosonotte	Gerente de Infraestructura
Protección de Activos Físicos	Arq. Ana Zabala	Gerente de Protección de Activos Físicos
Prevención de Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Sucursales
Logística del Dinero	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Logística del Dinero
Sucursal Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal Buenos Aires
Banca Digital	Cr. Diego Neira	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. Responsable del Régimen de Atención de Reclamos
Gestión de Sucursal Digital	Sr. Paolo Moscatelli	Gerente de Sucursal Digital
Departamento Fiduciario	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Departamento Fiduciario

(*) Licencia Pre-Jubilatoria

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

A continuación, se presentan los saldos con las partes relacionadas y con personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2023:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	7.154.040	-	8.738.985	16.787	603.981
República AFISA	-	-	74.139	-	177
República AFAP S.A.	-	-	2.095	-	1.900
Fideicomisos BROU	-	219	48.865	-	155
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	154.898	-	(1.051)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	19.165	-	(1.331)
República Microfinanzas S.A.	37.664	-	23.421	-	61.175
Sistarbanc S.R.L	-	276.263	1.224.899	13.479	159.378
Personas físicas	93.267	328	322.824	1.580	5.677

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes.

Al 31 de diciembre de 2022:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	6.821.498	-	14.804.418	17.452	875.884
República AFISA	32.058	-	55.982	-	1.066
República AFAP S.A.	-	-	2.773	-	1.762
Fideicomisos BROU	-	-	51.127	-	125
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	120.243	-	(113)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	44	-	(1.784)
República Microfinanzas S.A.	304.803	-	187.972	-	(55.652)
Sistarbanc S.R.L	-	144.748	912.223	30.666	188.837
Personas físicas	96.992	1.847	299.437	600	10.167

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”. Por RD del 28 de diciembre de 2022 se aprueba el texto a suscribir con el MEF que introduce cambios en el régimen de remuneración. A partir del mes de marzo de 2022 se deja de recibir la remuneración establecida en el Convenio, Las cuentas del Gobierno Central y Organismos del art. 220 de la Constitución deberán abonar comisiones según el tarifario vigente, salvo las excepciones previstas en el numeral 3 del Acuerdo firmado el 3 de marzo de 2023.

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

Al 31 de diciembre de 2023:

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	3,50%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	4.149			
Cotización UI	5,8737	5,8737			
Equivalente en miles de \$	7.165.626	24.369			

Al 31 de diciembre de 2022:

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	3,50%	30/8/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/8/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.793			
Cotización UI	5,6023	5,6023			
Equivalente en miles de \$	6.834.526	21.250			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario	60 meses
Otras licencias de software	Según su vigencia

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 2023 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	3.847.273	(2.528.078)	-	1.319.195
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	3.847.273	(2.528.078)	-	1.319.195

Al 31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	3.824.428	(2.122.677)	-	1.701.752
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	3.824.428	(2.122.677)	-	1.701.752

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 finalizado al 31 de diciembre de 2023.

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 Infraestructura del Banco, y la última tasación ha sido realizada en diciembre de 2021. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2021 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 7.382.488 para los inmuebles que se mantenían al 31 de diciembre de 2021. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2023 a miles de \$ 3.536.384 (miles de \$ 3.516.056 al 31 de diciembre de 2022), siendo el importe de superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 de miles de \$ 20.328 (\$ 30.199 al 31 de diciembre de 2022).

Los equipos de computación y muebles y útiles que se encuentran totalmente depreciados se dan de baja mensualmente.

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2023 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 90.698.

El saldo al 31 de diciembre de 2023 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	13.095.714	(33.499)	172.090	-	13.234.305	(5.530.151)	3.403	(117.796)	-	(5.644.544)	7.589.761
Obras en curso	26.567	-	60.602	(15.138)	72.032	-	-	-	-	-	72.032
Muebles y útiles	896.203	(64)	162.973	(71.458)	987.653	(438.197)	(12)	(90.302)	71.458	(457.054)	530.599
Instalaciones	1.065	(539)	5.376	(47)	5.854	(806)	478	(318)	47	(598)	5.256
Vehículos	99.815	-	-	-	99.815	(96.146)	-	(1.638)	-	(97.784)	2.031
Equipos de computación	1.183.419	(926)	277.587	(190.880)	1.269.200	(502.038)	866	(226.346)	190.880	(536.639)	732.561
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	353.555	(126)	33.924	-	387.353	(263.631)	47	(52.859)	-	(316.443)	70.910
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.656.338	(35.155)	712.552	(277.522)	16.056.213	(6.830.969)	4.782	(489.260)	262.385	(7.053.062)	9.003.151

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

El saldo al 31 de diciembre de 2022 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	12.798.185	50.516	247.014	-	13.095.714	(5.415.697)	(1.881)	(112.573)	-	(5.530.151)	7.565.563
Obras en curso	-	-	26.567	-	26.567	-	-	-	-	-	26.567
Muebles y útiles	888.303	(321)	86.855	(78.634)	896.203	(431.701)	231	(85.317)	78.590	(438.197)	458.005
Instalaciones	77	946	43	(1)	1.065	(23)	(734)	(50)	1	(806)	259
Vehículos	101.309	-	-	(1.494)	99.815	(96.002)	-	(1.638)	1.494	(96.146)	3.669
Equipos de computación	1.026.534	22	345.714	(188.851)	1.183.419	(501.309)	542	(190.122)	188.851	(502.038)	681.381
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	362.229	(556)	4.412	(12.530)	353.555	(229.785)	180	(46.556)	12.530	(263.631)	89.924
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15.176.638	50.606	710.605	(281.512)	15.656.338	(6.674.516)	(1.663)	(436.257)	281.468	(6.830.969)	8.825.369

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

Nota 14 – Propiedades de inversión

El Banco no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 y ni al 31 de diciembre de 2022.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por impuesto diferido	3.469.327	2.928.376
Pasivo por impuesto diferido	(8.944)	(16.137)
Activo neto por impuesto diferido	3.460.383	2.912.240

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto corriente	6.648.155	6.267.299
(Ganancia)/Pérdida por Impuesto diferido	(363.844)	960.107
Total	6.284.311	7.227.405

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2023	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2022
Propiedad, planta y equipo	3.644.849	3.999.349
Instrumentos de deuda a costo amortizado	803.375	(107.189)
Provisiones no deducibles	9.346.327	7.603.451
Otras diferencias temporarias	46.981	153.347
Total de diferencias temporarias	13.841.532	11.648.959
Impuesto diferido 25%	3.460.383	2.912.240

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	177.107	(118.672)
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	(2.234)	695
Total	174.873	(117.977)

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 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por derecho de uso	252.425	276.615
Pasivo por arrendamientos	231.515	253.602

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Amortizaciones	72.033	61.479
Gastos por intereses y reajustes	16.517	34.245

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	276.615	-	47.843	-	(72.033)	252.425

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Con vencimiento en el próximo año	2.806	7.791
Con vencimiento entre uno y cinco años	150.210	85.203
Con vencimiento más de cinco años	99.409	183.620
Total	252.425	276.615

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inmuebles	16.517	34.245

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2022/232 del BCU en su párrafo C) 7) en el tratamiento contable de los arrendamientos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inmuebles	8.697	6.931
Bienes muebles y equipos	8.279	8.724

16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2023 arrendamientos financieros por miles de \$ 2.529.859 (miles de \$ 1.908.423 al 31 de diciembre de 2022).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital	2.529.859	1.908.423
Intereses devengados	14.723	10.500
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	2.544.582	1.918.923
Intereses no devengados	166.121	52.098
Inversión bruta	2.710.703	1.971.021

Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Certificado de depósito sector financiero	4.921	4.694
Certificado de depósito sector no financiero	8.274.244	5.022.061
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	285.115	224.212
Total	8.564.279	5.250.966

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 de los rubros 2.4.1 – “Provisiones por riesgos contingentes” y 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2022	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2023 (*)
694.386	1.965.188	1.880.321	(7.580)	771.673

(*) De este total, miles de \$ 343.686 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 427.987 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2021	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2022 (*)
867.200	3.170.105	3.279.334	(63.585)	694.386

(*) De este total, miles de \$ 302.304 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 392.082 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Nota 19 – Contingencias y compromisos contingentes

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

	Saldos al 31.12.23	Saldos al 31.12.22
Riesgos contingentes	6.750.412	4.967.259
Garantías financieras por avales	3.300.630	2.409.277
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	3.449.782	2.538.831
Créditos documentarios confirmados	-	19.151
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	35.482.738	33.059.629
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	2.811.341	3.136.949
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.055.518	1.845.420
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.331.492	860.899
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	29.284.387	27.216.361
Otros compromisos contingentes	-	-

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 2023 ascendía a miles de \$ 5.410 y miles de US\$ 3.554 equivalentes a miles de \$ 138.703 (miles de \$ 3.186 y miles de US\$ 116 equivalentes a miles de \$ 4.650 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre 2022.

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.

Adicionalmente, el artículo 40 establece que el Poder Ejecutivo podrá requerir contribuciones adicionales de hasta un 30% (treinta por ciento) de sus utilidades netas anuales después de debitar los impuestos, con destino a la creación de fondos, con el objetivo de apoyar el financiamiento de proyectos productivos viables y sustentables, que resulten de interés a juicio del Poder Ejecutivo. Este último, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, reglamentará la forma de funcionamiento de los mismos.

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. La limitación también aplica para la eventual contribución requerida según el artículo 40.

El patrimonio al 31 de diciembre de 2023 asciende a miles de \$ 96.645.033 compuesto de: capital integrado miles de \$ 53.950.308, ajustes por valoración miles de \$ 1.017.383, reservas miles de \$ 9.495.466, resultados acumulados miles de \$ 8.527.901, y ganancia del período por miles de \$ 23.653.974.

Según resolución de Directorio de fecha 9 de febrero de 2023 se destina la utilidad del ejercicio 2022 que ascendió a miles de \$ 9.172.940, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 1.467.670
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 366.918
- c) Resultados acumulados miles de \$ 7.338.352

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de febrero de 2023, y en cumplimiento de lo establecido en Carta Orgánica, se transfiere el importe existente en Resultados Acumulados por miles de \$ 1.208.583 a Capital Integrado por miles de \$ 966.866 y a Reservas Voluntarias por miles de \$ 241.717.

Según Resolución de Directorio de fecha 27 de abril de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 3.669.176, el 80% correspondiente a utilidades del ejercicio 2022 de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nro.18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de agosto de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$550.376 por concepto de utilidades del ejercicio 2022 de acuerdo a lo dispuesto el Art.40 Ley 18716. (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente

Según Resolución de Directorio del 8 de setiembre de 2023, se transfiere a ANDE la suma de miles de \$ 456.648 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art.40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 8 de setiembre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 917.294 correspondiente al remanente de las utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art.11 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 4 de octubre de 2023, se transfiere a ANDE la suma de miles \$ 454.983 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 25 de octubre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 607.590 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 30 de noviembre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 654.060 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente..

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.

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 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

Ingresos por intereses y reajustes	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Colocaciones Banco Central del Uruguay	7.633.538	2.526.808
Créditos sector financiero	1.430.564	508.059
Créditos sector no financiero	30.112.632	27.362.697
Créditos sector no financiero público	991.942	1.246.238
Instrumentos de deuda valor razonable	1.233.030	518.975
Instrumentos de deuda costo amortizado	12.866.962	12.633.216
Ganancias por reajustes de pasivo	345.206	95.943
Total	54.613.873	44.891.937

Gastos por intereses y reajustes	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(1.166)	(5.960)
Depósitos sector financiero	(430.503)	(409.609)
Depósitos sector no financiero privado	(2.832.635)	(2.428.539)
Depósitos sector no financiero público	(532.468)	(633.102)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(597)	(711)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(111.740)	(95.495)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(202.786)	(149.288)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(16.517)	(34.245)
Pérdidas por reajustes de activo	(1.731.660)	(1.098.523)
Total	(5.860.071)	(4.855.473)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2023 asciende a miles de \$ 2.005.956 (miles de \$ 1.462.276 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	6.061	-	6.367
Totalnet (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.)	-	-	-	4.739
Participaciones				
República AFAP S.A.	-	552.651	-	162.975
República AFISA	-	14.400	-	78.000
República Negocios Fiduciarios S.A.	-	8.000	-	7.000

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2023	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	583.582	180.121	763.703
Negocios rurales	8	55.455	55.463
Negocios con el exterior	416	102.621	103.037
Giros, transferencias y órdenes de pago	127.595	389.987	517.582
Tarjetas de crédito	1.129.513	248.142	1.377.655
Tarjetas de débito	1.237.260	47.705	1.284.965
Administración de valores	103.565	69.153	172.718
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	11.588	41.648	53.236
Cajas de seguridad	18.832	47.082	65.914
Otras	1.846.955	724.506	2.571.461
Total	5.059.313	1.906.420	6.965.734
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(2.562.083)	(1.056.288)	(3.618.370)
Total	(2.562.083)	(1.056.288)	(3.618.370)

Saldos al 31 de diciembre de 2022	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	569.778	172.679	742.457
Negocios rurales	23	77.267	77.290
Negocios con el exterior	231	32.750	32.981
Giros, transferencias y órdenes de pago	146.612	493.639	640.251
Tarjetas de crédito	1.122.549	229.239	1.351.788
Tarjetas de débito	1.234.872	31.876	1.266.748
Administración de valores	83.273	56.115	139.388
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	10.004	19.961	29.965
Cajas de seguridad	12.018	49.268	61.286
Otras	1.890.616	690.131	2.580.747
Total	5.069.974	1.852.924	6.922.898
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(2.242.073)	(759.909)	(3.001.982)
Total	(2.242.073)	(759.909)	(3.001.982)

En “Otras comisiones ganadas” las más significativas corresponden a 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 2023 y el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	804.346	(135.323)
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	12.494	11.084
Otros	53	(583)
Total	816.893	(124.822)

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Activos	(15.993.388)	(67.006.987)
Pasivos	14.588.656	61.902.533
Total	(1.404.732)	(5.104.454)

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Ganancias	27.226.303	36.150.792
Pérdidas	(22.901.006)	(32.028.473)
Total	4.325.297	4.122.319

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 2023 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.22	3.821.425	337.407	4.158.832
Costo de beneficio presente	62.558	13.903	76.461
Gastos por intereses	147.291	12.265	159.556
Nuevas mediciones del pasivo	708.427	190.961	899.388
Pagos procedentes del plan	(271.976)	(19.308)	(291.284)
Saldo al 31.12.23	4.467.725	535.228	5.002.953

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.21	4.221.832	410.035	4.631.867
Costo de beneficio presente	65.821	16.209	82.030
Gastos por intereses	102.395	10.395	112.789
Nuevas mediciones del pasivo	(347.448)	(62.443)	(409.891)
Pagos procedentes del plan	(221.174)	(36.790)	(257.964)
Saldo al 31.12.22	3.821.425	337.407	4.158.832

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 2023 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Remuneraciones	(6.343.730)	(6.002.419)
Remuneraciones a directores y síndicos	(14.516)	(13.883)
Beneficios monetarios y no monetarios	(55.248)	(48.483)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(4.478.214)	(4.267.129)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(426.977)	(259.618)
Otros	(2.074.999)	(2.027.292)
Total	(13.393.684)	(12.618.824)

Gastos generales	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depreciaciones	(1.531.887)	(2.032.701)
Seguros	(22.198)	(24.228)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.831.573)	(2.479.806)
Alquiler de bienes inmuebles	(8.697)	(6.931)
Publicidad	(285.916)	(220.865)
Honorarios profesionales	(104.605)	(109.390)
Gastos de representación	(18.085)	(17.712)
Fondo de garantía de depósitos	(1.508.365)	(1.513.743)
Pérdidas por juicios	(23)	(5)
Otros	(3.527.367)	(3.073.050)
Total	(9.838.716)	(9.478.431)

Nota 31 – Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 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 2023 y el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros resultados	471.499	328.613
Ganancias	948.588	449.989
Ganancia por desafectación prov litigios	2.959	18.932
Desafectacion Deterioro ORO < 900	25.539	25.591
Extorno de provisión proveedores	64.825	99.164
Sobrante de ATM	5.434	2.752
Incentivos por acuerdos comerciales	392.228	-
Gastos a recuperar	35.469	13.387
Cancelación anticipada de préstamos	42.340	37.488
Otras	379.794	252.675
Pérdidas	(477.089)	(121.376)
Constitución Provisiones Varias	(139.304)	(7.333)
Perdida Desvalorización Oro < 900	(43.929)	(25.896)
Pérdidas Diversas -Deducible	(113.682)	(11.844)
Otras	(180.175)	(76.302)

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 10 pasó a ser "BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS 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 por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Ingresos por intereses y reajustes	69.008	64.042
Recuperación de créditos castigados	14.989	2.867
Gastos del personal	(9.834)	(9.883)
Gastos generales	(15.145)	(23.470)
Otros resultados operativos	4.571	3.601
Otros resultados	2.534	4.148
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(13.578)	(9.957)
Resultado del ejercicio	52.545	31.349

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

El Directorio establece las principales orientaciones, criterios y lineamientos de política, que están contenidas y documentadas en su evolución en el Compendio Normativo que la Oficina de Políticas y Control de Riesgos mantiene a estos efectos. Contiene el conjunto de disposiciones vigentes que aplican en esta materia a través de un Marco de Gestión para los Riesgos de Mercado, Liquidez, País y Contraparte de carácter general e integral, y marcos específicos, a saber: de Riesgo de Tasa de Interés; de Riesgo Tipo de Cambio; de Riesgo de Liquidez y de Riesgo País, con la consabida interrelación que existe en el conjunto de los riesgos financieros incluidos los de mercado, y en éste también el de reajuste que es monitoreado en consistencia con el de tipo de cambio.

Respecto a los riesgos que surgen de los instrumentos financieros, las posiciones asumidas por el Banco cumplen con disposiciones y marcos regulatorios internos contenidos en el Compendio referido, que es revisado como mínimo anualmente y aprobado por Directorio, documentando y actualizando de ese modo lo que aplique en materia de políticas, objetivos, procedimientos, metodologías y/o 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, Inversión y Alta Calidad –, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas habituales de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo” y otros indicadores incluidos en las metodologías de calificación de las firmas reconocidas por la regulación para ello.

Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo. Se cuenta con el soporte de un sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias requeridas – emisores, contrapartes y países – a nivel de los sistemas operativos, los límites que aplican y su respectivo consumo. 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.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, 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 2022/232 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, atendiendo además a lo dispuesto en la Comunicación 2020/242 del BCU.

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 Anexo 1 de la Comunicación 2022/232 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 calificadora 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:

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 (Oficina de Políticas y Control de Riesgo) 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 deudas 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 OPyCR en base al modelo de “Los Cuatro Pilares del Crédito”.

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 Específicas – Colocaciones en el SF

Las colocaciones en el SF no residente se provisionan en forma consistente con lo dispuesto por la política contable aprobada por BCU y descripta en la Nota 2.1.15 b). El cálculo de provisiones se instrumenta en base a la probabilidad y cuantificación de incobrabilidad estandarizada en base a información aportada y revisada periódicamente por calificadoras internacionales

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2022/232.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo asciende a miles de \$ 1.553.292 y US\$ 11.842 (equivalentes a miles de \$ 462.086). Al 31 de diciembre de 2022 el saldo ascendía a miles de \$ 2.050.694 y US\$ 19.995 (equivalentes a miles de \$ 801.215).

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, a partir del calibre del riesgo en las operaciones activas. Este calibre del riesgo de la inversión/locación por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual de una contraparte en particular, involucran la del 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, tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior, como de Estados extranjeros y Supranacionales.

Para ello y en apego al cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, se adaptó para el riesgo país, 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. Acorde a dicha metodología se aplican porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad -en caso de incumplimiento-, en cada caso.

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

El saldo al 31 de diciembre de 2023 de las Provisiones Generales por riesgo país asociado a colocaciones e inversiones realizadas en el exterior asciende a miles de US\$ 50.240 equivalentes a miles de \$ 1.960.465 (miles de US\$ 54.100 al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a miles de \$ 2.167.841).

Provisiones generales por Emergencia Agropecuaria.

El Banco Central del Uruguay, a través de la Comunicación N° 2023/021 de fecha 24/01/2023, autorizó a bancos, cooperativas de intermediación financiera y empresas administradoras de créditos de mayores activos, a extender por hasta 180 días los plazos de vencimiento de las operaciones crediticias a plazo fijo o de las cuotas de préstamos amortizables, correspondientes a la cartera de créditos a empresas comprendidas en los sectores productivos alcanzados por el numeral 1º de la resolución N° 10 del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de 17 de enero de 2023 (Emergencia Agropecuaria), sin modificación en la clasificación contable de las operaciones ni en la clasificación en categorías de riesgos de los deudores. En cuanto a las provisiones, las instituciones que optaran por diferir los pagos referidos, deberían constituir una provisión adicional de la siguiente manera: para los clientes clasificados 1C por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 2B en tanto que para los clientes calificados

2A y 2B por la diferencia con la correspondiente a la categoría 3. El citado diferencial debió ser imputado al rubro “Provisiones Generales”, que sería desafectado –en caso de corresponder- en el momento de una nueva reestructuración o transcurridos 180 días desde que se retome el cronograma de pagos.

La citada provisión general constituida en dólares al 31 de diciembre de 2023 ascendió a miles de \$ 12.550 y miles de US\$ 8.250 equivalente a miles de \$ 321.923.

Provisiones generales por riesgo crediticio por fallecimiento.

A partir de junio 2019 el Banco tiene registrado un fondo destinado a cubrir pérdidas futuras por causal fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular.

De acuerdo a lo dispuesto por Resolución de Directorio del 27 de mayo de 2021, se comienza a utilizar el sistema que automatiza el cálculo del porcentaje de pérdida esperada por riesgo de crédito por fallecimiento.

El importe a constituir surgirá de aplicar el porcentaje que arroja a fin de cada mes el aplicativo desarrollado, aplicando la metodología aprobada con fecha 13.12.2018, al stock de préstamos con la condición de cancelación automática por fallecimiento al cierre del mismo mes. A tal efecto se aplicará la tabla de mortandad publicada por el BCU en su comunicación 2022/228.

Según lo revelado en las notas 2.1.22 el fondo recibe el tratamiento previsto en el numeral 2 literal A del Marco Contable.

El saldo al 31 de diciembre de 2023 es de miles de \$ 2.207.961.

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 31.12.2023	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2022
					%	Importe		
1A	54.619	84.930	610.155	749.703	-	-	749.703	1.005.093
1C	107.256.527	31.388.998	34.827.610	173.473.135	0,5 % < x < 1,5 %	(769.876)	172.703.260	154.539.535
2A	5.196.674	20.368.092	2.937.303	28.502.069	1,5 % < x < 3 %	(218.768)	28.283.301	26.874.837
2B	15.654.694	37.173.245	2.092.548	54.920.487	3 % < x < 17 %	(2.777.082)	52.143.406	37.830.371
3	22.123.224	8.566.769	887.593	31.577.585	17 % < x < 50 %	(4.882.524)	26.695.062	22.381.172
4	2.665.197	1.800.272	338.455	4.803.924	50 % < x < 100 %	(1.245.433)	3.558.491	4.961.226
5	7.952.476	2.296.312	207.561	10.456.349	100%	(8.930.772)	1.525.577	2.447.624
Total	160.903.411	101.678.618	41.901.225	304.483.253		(18.824.454)	285.658.799	250.039.857

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2023								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	138.963	-	-	-	585	-	610.155	-
1C	136.293.224	(596.271)	371	-	2.351.930	(9.665)	34.827.610	(163.939)
2A	25.539.571	(197.703)	2.206	(5)	22.989	(343)	2.937.303	(20.718)
2B	52.812.224	(2.643.756)	11.702	(84)	4.014	(321)	2.092.548	(132.921)
3	30.105.648	(4.633.166)	581.041	(129.314)	3.304	(647)	887.593	(119.397)
4	4.002.171	(945.781)	431.633	(154.980)	31.665	(15.665)	338.455	(129.007)
5	3.584.952	(2.939.641)	6.656.589	(5.779.945)	7.247	(7.123)	207.561	(204.063)
Total	252.476.753	(11.956.317)	7.683.541	(6.064.328)	2.421.734	(33.764)	41.901.225	(770.046)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2022								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	100.914	-	2	-	4.368	-	899.809	-
1C	122.650.189	(539.000)	339	-	2.159.165	(10.002)	30.421.065	(142.220)
2A	24.122.814	(205.236)	2.589	(3)	20.665	(308)	2.958.512	(24.196)
2B	36.919.454	(1.626.852)	37.410	(708)	1.712	(115)	2.650.380	(150.910)
3	25.785.782	(4.193.069)	437.071	(118.493)	1.766	(415)	575.594	(107.063)
4	6.056.346	(1.483.195)	398.369	(167.334)	1.205	(590)	260.614	(104.190)
5	6.139.941	(4.097.151)	5.060.894	(4.657.216)	13.929	(13.891)	166.594	(165.476)
Total	221.775.439	(12.144.503)	5.936.672	(4.943.754)	2.202.811	(25.321)	37.932.568	(694.054)

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocaciones vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2022
						%	Importe		
1A	31.532.491	143.522.118	4.028.942	10.769.623	33.810	-	-	189.886.983	205.236.913
1B	-	-	-	7.356	-	0,2 % < x < 0,5 %	(15)	7.341	26.713
1C	-	-	-	-	290.883	0,5 % < x < 1,5 %	(1.454)	289.429	42.966
2A	-	-	-	-	201	1,5 % < x < 3 %	(3)	198	-
2B	-	-	-	-	7.031	3 % < x < 17 %	(170)	6.861	3.444
3	-	-	-	-	-	17 % < x < 50 %	-	-	-
4	-	-	-	19.379	-	50 % < x < 100 %	(9.690)	9.690	10.675
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
Total	31.532.491	143.522.118	4.028.942	10.796.358	331.925		(11.332)	190.200.502	205.320.711

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2023						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2023
1A	175.054.609	14.771.702	-	26.862	33.810	189.886.983
1B	-	7.356	-	-	-	7.356
1C	-	-	-	-	290.883	290.883
2A	-	-	-	-	201	201
2B	-	-	-	-	7.031	7.031
3	-	-	-	-	-	-
4	-	19.379	-	-	-	19.379
5	-	-	-	-	-	-
Total	175.054.609	14.798.437	-	26.862	331.925	190.211.834

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2022						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2022
1A	173.374.840	31.823.954	-	9.651	28.468	205.236.913
1B	-	7.553	-	62	19.151	26.766
1C	-	-	-	2	43.180	43.182
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	3.522	3.522
3	-	-	-	-	-	-
4	-	21.350	-	-	-	21.350
5	-	-	-	-	-	-
Total	173.374.840	31.852.857	-	9.715	94.320	205.331.733

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, 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 31.12.2023	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2022	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Créditos vigentes	17.517	17.994	19.181.782	22.212.313
Créditos vencidos	1.772	1.328	2.293.545	1.021.153
Total	19.289	19.322	21.475.327	23.233.466

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2023	No computable al 31.12.2023	Computable al 31.12.2022	No computable al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	1.885.487	958.149	1.327.305	958.604	2.843.636	2.285.909
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	315.141	1.740.879	330.780	1.665.894	2.056.020	1.996.674
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	-	2.070	-	2.070	2.070	2.070
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.653.314	-	1.642.597	1.653.314	1.642.597
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	9.824	96.376	63.596	45.458	106.200	109.054
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.568.467	807.840	1.634.841	655.636	2.376.306	2.290.477
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.379.447	6.124.843	6.111.289	6.185.455	12.504.289	12.296.744
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	578.085	708.118	332.218	208.133	1.286.203	540.351
Prenda sobre maquinaria agrícola	584.125	1.047.879	680.476	666.330	1.632.004	1.346.806
Otras prendas	1.952.729	12.000.487	2.453.745	17.709.555	13.953.217	20.163.301
Hipoteca sobre inmuebles	44.623.281	37.380.724	38.795.281	39.690.894	82.004.004	78.486.175
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados (1)	843.035	2.129.664	-	2.176.912	2.972.700	2.176.912
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	536.381	2.309.667	512.582	1.959.532	2.846.048	2.472.114
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	190.295	177.605	226.701	134.659	367.899	361.360
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	71.429	90.271	84.502	20.399	161.700	104.901
Créditos amparados por fondos de garantía	5.089.723	345.330	4.867.158	228.711	5.435.053	5.095.869
Otras garantías	8.009.759	320.434.521	5.963.704	318.462.402	328.444.279	324.426.106
Total	72.637.205	388.007.737	63.384.180	392.413.241	460.644.943	455.797.421

(1) Para el 31.12.2023 incluye como no computable, fideicomiso en garantía de “Instrumentos de deuda”, según instrucciones del BCU.

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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito por el ejercicio finalizado el 31.12.2023						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	10.690	14.693	7.280	-	(8.398)	9.704
Créditos vigentes al sector no financiero	12.144.503	24.173.066	22.883.316	-	(1.477.936)	11.956.317
Créditos diversos	25.321	345.235	241.616	-	(95.177)	33.764
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	202.586	1.487.745	585.484	-	(854.683)	250.164
Créditos en gestión	270.107	1.560.559	358.841	-	(1.020.511)	451.314
Créditos morosos	4.471.066	3.496.841	2.890.394	826.859	1.112.196	5.362.850
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	694.386	1.965.188	1.880.321	-	(7.580)	771.673
Provisiones generales	4.161.700	2.004.723	353.025	-	(1.310.499)	4.502.899
Provisiones estadísticas	2.851.910	580.596	1.395.261	-	(21.867)	2.015.378
Total	24.832.269	35.628.646	30.595.538	826.859	(3.684.455)	25.354.063

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31.12.2022						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	12.004	34.932	30.437	-	(5.809)	10.690
Créditos vigentes al sector no financiero	12.269.978	26.143.933	24.374.256	-	(1.895.152)	12.144.503
Créditos diversos	26.192	440.905	394.832	-	(46.944)	25.321
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	200.826	1.274.395	1.032.547	-	(240.088)	202.586
Créditos en gestión	238.781	1.032.640	375.885	-	(625.428)	270.107
Créditos morosos	3.110.362	2.894.031	3.206.322	1.160.218	2.833.214	4.471.066
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	867.200	3.170.105	3.279.334	-	(63.585)	694.386
Provisiones generales	2.561.023	1.523.648	160.310	-	237.338	4.161.700
Provisiones estadísticas	232.946	3.164.173	537.909	-	(7.301)	2.851.910
Total	19.519.313	39.678.762	33.391.832	1.160.218	186.245	24.832.269

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2023								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	29.303.191	12%	-	0%	3.619.214	9%	32.922.405	11%
50 mayores riesgos	64.825.357	26%	5	0%	5.060.915	12%	69.886.277	23%
100 mayores riesgos	79.640.365	32%	632.704	8%	6.139.110	15%	86.412.178	29%
Total de la cartera	252.476.753	100%	7.683.541	100%	41.901.225	100%	302.061.519	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2022								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	26.620.648	12%	-	0%	527.653	1%	27.148.301	10%
50 mayores riesgos	55.223.241	25%	21.371	1%	3.597.914	9%	58.842.527	22%
100 mayores riesgos	67.648.406	31%	531.125	9%	4.874.986	13%	73.054.516	28%
Total de la cartera	221.775.439	100%	5.936.672	100%	37.932.568	100%	265.644.679	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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Sector público	14.209.973	35	8.037	4.752.498	18.970.544	12.253.492
Agropecuario	52.685.304	1.187.052	3.076	2.869.780	56.745.212	48.738.731
Industria manufacturera	24.920.823	466.839	1.415	620.796	26.009.872	25.200.097
Construcción	9.306.440	164.170	1.016	1.363.414	10.835.041	7.542.980
Comercio	11.103.107	435.319	1.091	1.046.204	12.585.721	11.961.776
Hoteles y restaurantes	1.548.692	62.498	438	12.097	1.623.725	1.296.056
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6.836.070	176.975	461	351.746	7.365.253	7.254.042
Servicios financieros	1.506.317	6.378	1.652.652	269.468	3.434.815	3.060.048
Otros servicios	4.951.625	120.517	42.295	254.271	5.368.707	5.086.321
Familias	116.544.734	4.869.533	80.694	30.163.978	151.658.939	137.580.225
Otros	8.863.669	194.225	630.559	196.971	9.885.424	7.873.723
Total	252.476.753	7.683.541	2.421.734	41.901.225	304.483.253	267.847.490

(*) 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 de diciembre de 2023					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	9.689.376	3.921.074	5.475	665.393	14.281.319
Canadá	-	6.740.362	22	-	6.740.384
Alemania	1.112.801	-	75	-	1.112.876
Luxemburgo	250.499	-	-	-	250.499
España	236.693	21	3.325	1	240.040
Argentina	79.636	19.379	12.014	901	111.930
Francia	-	88.487	-	-	88.487
Suiza	15.436	-	12	-	15.448
Brasil	-	-	8.532	75	8.608
Otros	90	7.356	24.039	234	31.719
TOTAL	11.384.529	10.776.679	53.495	666.605	22.881.308

Concentración de créditos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2022					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	12.720.456	10.996.719	4.092	671.694	24.392.960
Suiza	21.083	4.288.713	70	-	4.309.867
Canadá	-	1.836.815	64	-	1.836.879
Francia	-	1.125.717	39	8	1.125.764
Alemania	737.924	-	284	-	738.208
España	200.601	21	3.798	-	204.420
Argentina	119.361	21.350	20.386	1.951	163.047
Luxemburgo	98.488	-	-	-	98.488
Brasil	-	-	4.055	16	4.071
Otros	18.068	10.749	31.336	231	60.384
TOTAL	13.915.980	18.280.084	64.124	673.899	32.934.087

2) Riesgo de liquidez

El Compendio Normativo contiene al Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez, que orienta la actividad a través de principios, lineamientos, límites, metodologías de valoración, métricas específicas, así como el requerimiento continuo de monitoreo y ajuste de un plan de contingencia corporativo. En apoyo a la gestión y control del riesgo de liquidez, la Oficina de Políticas y Control de Riesgo (OPyCR) dispone de una amplia base de información y emite reportes sistemáticos de gaps consolidados y por moneda, ratios relevantes y su evolución. Entre los antedichos, están los indicadores de Basilea, denominados Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Fondeo Neto Estable (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés).

Adicionalmente, 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.

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 estadounidenses 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 transformación 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 denominado “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 impulsirlas, así como otros de tensión a los flujos. A saber:

- 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:

- Programa Financiero para el Desarrollo Productivo (Préstamo BID)
- Ejecución de la emisión local de Certificado de Depósito
- Programa de Realajo del Asentamiento Kennedy (Préstamo CAF)

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023				
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	14.798.437	-	-	14.798.437
Créditos vigentes SNF	59.260.428	20.469.869	172.746.455	252.476.753
Total	74.058.866	20.469.869	172.746.455	267.275.190
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.175.256)	(444.455)	(3.471.408)	(5.091.119)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(746.115.204)	(5.802.271)	(853.339)	(752.770.813)
Total	(747.290.459)	(6.246.726)	(4.324.747)	(757.861.932)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022				
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	31.852.857	-	-	31.852.857
Créditos vigentes SNF	51.080.303	45.817.165	124.877.971	221.775.439
Total	82.933.160	45.817.165	124.877.971	253.628.296
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(765.988)	(6.487.625)	(5.343.390)	(12.597.003)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(747.940.661)	(5.905.516)	(141.579)	(753.987.757)
Total	(748.706.649)	(12.393.141)	(5.484.970)	(766.584.760)

Financiamiento de largo plazo:

En marzo de 2015 el Banco contrajo un préstamo con el Citicorp por miles de US\$ 200.000, el cual fue cancelado anticipadamente el día 12/06/23 transfiriéndose la suma de miles US\$ 202.675 (correspondientes a capital más intereses devengados). A su vez, se recibieron los Bonos internacionales por valor nominal de miles US\$ 271.000 que se encontraban en garantía de dicho préstamo.

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 accedió a financiamiento por hasta 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. El 21 de enero de 2020, fecha máxima de utilización, su saldo era miles de US\$ 113.900.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se recibieron nuevos desembolsos, siendo el saldo del pasivo miles de US\$ 93.966, y miles de US\$ 99.661 al 31 de diciembre de 2022.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2023				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	40.018.448	6%	-	0%
50 mayores depositantes	71.976.752	10%	-	0%
100 mayores depositantes	83.380.705	12%	387.006	2%
Total	722.070.145	100%	21.618.012	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2022				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	46.263.561	6%	-	0%
50 mayores depositantes	77.850.416	11%	-	0%
100 mayores depositantes	89.672.296	12%	229.762	1%
Total	725.347.299	100%	22.803.410	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2023			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.153.844	16.153.844
Brasil	-	1.849.730	1.849.730
Estados Unidos	134.725	974.009	1.108.734
España	-	643.814	643.814
Alemania	-	242.267	242.267
Italia	-	202.851	202.851
Francia	-	174.468	174.468
Rusia	-	152.161	152.161
Chile	-	116.282	116.282
Países Bajos	-	98.028	98.028
México	-	89.955	89.955
Canadá	-	67.899	67.899
Venezuela	-	39.541	39.541
Otros	-	813.163	813.163
Subtotal	134.725	21.618.012	21.752.737

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2022			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.888.395	16.888.395
Brasil	-	1.925.603	1.925.603
Estados Unidos	27.574	995.564	1.023.137
España	-	625.078	625.078
Alemania	-	438.290	438.290
Italia	-	214.787	214.787
Francia	-	192.265	192.265
Rusia	-	142.613	142.613
México	-	136.587	136.587
Chile	-	111.913	111.913
Canadá	-	58.695	58.695
Venezuela	-	57.708	57.708
Países Bajos	-	51.741	51.741
Otros	26.500	964.171	990.671
Subtotal	54.073	22.803.410	22.857.483

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para la gestión del riesgo de mercado, se mantienen documentados en el Compendio normativo interno antes mencionado y por cada tipo de riesgo, marcos específicos, a saber: de Riesgo de Tasa de Interés y de Riesgo de Tipo de Cambio. Por ser una administración integral que interrelaciona el conjunto de riesgos financieros, 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, así como el monitoreo simultáneo del riesgo de reajuste como riesgo de mercado acorde a Estándares Mínimos de Gestión.

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, apelando a la duration y al Valor a Riesgo (VAR). Con respecto a este último 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.

Durante el segundo semestre de 2023 se mantuvo el proceso de cálculo de métricas tradicionales acorde a la naturaleza de cada cartera y negocio. Dado que su principal objetivo es el de cobranza de los flujos en su maduración, como modelo de negocios definido en su base, está mayormente registrada la cartera de valores a costo amortizado. Tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado, se mantuvo seguimiento de análogas métricas y riesgos. Entre las mismas se hallan el VaR, el C-VaR, la Duración y variantes de modelización conocidas en la industria por Ganancias en Riesgo (EaR) acorde al caso. Cada una de ellas se determina y aplica en base a la perspectiva de análisis que se requiera.

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, base analítica de la identificación, medición y control de este riesgo en el balance. Esto se acompaña de simulación de impactos 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 escenarios con mayor probabilidad de ocurrencia, aplicando variaciones distintas a las del corrimiento paralelo de las curvas. A efectos de la gestión del riesgo de tasa de interés estructural se fijan límites máximos para la variación potencial del patrimonio y resultado financiero como consecuencia de un ajuste en las tasas de 100 pbs.

Los datos generados a partir de información del ambiente OFSA (Oracle) tanto para cumplimiento como para escenarios alternativos que el Banco mantiene complementariamente para su propio análisis y diseño de políticas, incluyen la distribución de activos y pasivos a bandas temporales determinadas en función del plazo remanente de éstos y de la asignación propuesta por las normas vigentes. Se generan ejercicios de estática comparativa y de proyección, para 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 lo indicado por mejores prácticas de la industria (como la métrica ya referida del 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 consumo del capital consecuente, velando por asegurar en forma continua el ratio de capital.

Para el cálculo del VaR se consideran variantes en su estimación: Var Normal RiskMetrics, Var Agregado RiskMetrics, Var Histórico y Var Simulación. El VaR Simulación constituye una variante interna de estimación, que utiliza los supuestos y la metodología de RiskMetrics para estimar la matriz de varianzas y covarianzas de los rendimientos. Mediante la generación de números aleatorios y efectuando operaciones con las estimaciones realizadas, se genera una alta cantidad de posibles escenarios para la realización de un histograma a partir del cual se calcula el VaR al nivel deseado. La modificación de este método respecto al VaR Normal de RiskMetrics consiste esencialmente en agregar cierto grado de aleatoriedad a la fórmula original.

Estos cuatro procedimientos son aplicados 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

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 la apetencia definida en distintos escenarios, lo que permite delimitar acciones para mantener la exposición a riesgo acorde a los niveles admitidos para cada escenario y riesgo.

Se realizan también pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que al establecerse límites, se asegure que los niveles de riesgo asumidos, sean consistentes con las políticas y apetito al riesgo institucionales, acorde a la probabilidad de ocurrencia e impacto de distintos escenarios posibles, y en base a pruebas analíticas específicas. Es clave el seguimiento de la normativa regulatoria y sus fundamentos teóricos y diseño vigente, dando fundamento a que los límites y criterios establecidos en torno a la gestión de la Posición General en Moneda Extranjera (PGME) se establezcan considerando un rango de variación definido para apetencia /tolerancia a los efectos de la gestión de dicha PGME mantenga a buen resguardo el ratio de capital ante oscilaciones del tipo de cambio, además de contemplar los objetivos negociales propios de la actividad del Banco. En los reportes semestrales sobre la evolución de los riesgos financieros que se gestionan , se provee de un pormenorizado análisis de los factores de riesgo, y expreso seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. Es un foco de interés continuo los determinantes específicos locales relativos a política monetaria, cambiaria, fiscal, y otras que aplicaren o tuvieran impacto a nivel país, como las medidas que se toman a nivel internacional con impacto en los mercados globales.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Banco mantiene vigilancia sobre el riesgo de reajuste que es el riesgo de que su patrimonio pudiera verse adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo. En el caso del Banco, este riesgo se asocia principalmente con el mantenimiento de una posición en Unidades Indexadas, y si bien no es un riesgo de tipo de cambio propiamente dicho, se reporta junto a este riesgo a los efectos de la vigilancia integral de las interrelaciones entre todos los riesgos financieros y en particular de mercado. Se mantienen en este sentido técnicas de medición continuas (Análisis de Escenarios, Pruebas de Sensibilidad y Estrés, Seguimiento del Riesgo Sistémico) para mantener el calibre de probabilidad de ocurrencia e impacto, de los eventos de riesgo.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es:

Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	1.695.075	0,43
Unidades indexadas	26.789	6,13
Dólares	270.509	14,11
Total	1.992.374	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	496.450	0,02
Dólares	20.077.083	0,89
Pesos argentinos	16	12,50
Total	20.573.549	

Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	2.015.106	0,07
Unidades indexadas	16.082	5,61
Dólares	28.168	6,87
Total	2.059.357	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	4.909.498	0,08
Dólares	21.043.634	1,52
Pesos argentinos	7.311	12,52
Total	25.960.444	

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2023				
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	7.097	-	-	7.097
Créditos vigentes SNF	39.205.701	-	-	39.205.701
Total	39.212.798	-	-	39.212.798
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.103.800	-	-	4.103.800
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	4.103.800	-	-	4.103.800

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2022				
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	-	-	-	-
Créditos vigentes SNF	37.281.800	-	-	37.281.800
Total	37.281.800	-	-	37.281.800
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.000.626	-	-	8.000.626
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	8.000.626	-	-	8.000.626

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2023

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	14.960.612	(13.661.745)	1.298.867	1.298.867
Peso argentino	1.610.231	(748.537)	861.693	1.066
Real	83.666	(3)	83.663	17.248
Euro	72.766	(74.142)	(1.376)	(1.521)
Otras				40.549
Total				1.356.209

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	19.031.183	(5.156.681)	13.874.503	81.494.666
UR	-	-	-	-
Total				81.494.666

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2022

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	15.042.734	(13.892.091)	1.150.643	1.150.643
Peso argentino	689.559	(405.557)	248.002	1.603
Real	77.345	(3)	77.342	14.630
Euro	92.709	(93.959)	(1.250)	(1.337)
Otras				35.846
Total				1.201.385

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	17.999.349	(5.169.018)	12.830.331	71.879.363
UR	-	-	-	-
Total				71.879.363

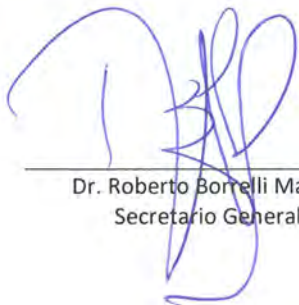
Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Banco no administra Fideicomisos Financieros.

Nota 36 – Hechos posteriores

Los presentes estados financieros separados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 15 de marzo de 2024.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco.



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 2023 y los correspondientes estados separados de resultados, del 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2023, 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 dicho ambiente 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 claves para nuestra auditoría los cuales también dependen altamente de los controles generales sobre el ambiente de TI en el que se encuentren establecidos.

El funcionamiento del ambiente de TI es crítico para la operación diaria del Banco y en particular, para el correcto desempeño de los controles que soportan la exactitud e integridad de la información financiera, y, por lo tanto, para la preparación de los estados financieros, por lo que lo determinamos 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 relacionados con: gestión de accesos, gestión de cambios, gestión de operaciones y gestión de la red para las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque 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 caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron otros procedimientos mitigantes sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un 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 \$ 304.483.253, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 18.824.454.

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 1 de la Comunicación 2022/232, 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.

Dada la importancia cuantitativa de la provisión por deterioro, la aplicación 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 encuentren alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación de las mismas 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 los 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.

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 2023 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 2023, la cual esperamos que sea puesta a nuestra disposición después de la fecha de este 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 2023, 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.

15 de marzo de 2024



Daniel Re
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU N° 72.113



Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2023	31.12.2022
1 ACTIVOS	879.640.730	872.860.738
1.1 Caja y otros disponibles	36.114.259	35.930.899
1.1.1 Monedas y billetes	23.302.691	20.179.274
1.1.2 Instituciones financieras	12.729.284	15.668.671
1.1.3 Otros	82.283	82.953
1.2 Banco Central del Uruguay	165.751.159	170.153.484
1.2.1 Disponible	163.645.289	158.907.453
1.2.2 Plazo	2.105.870	11.246.031
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	4.728.840	5.385.951
1.3.1 Instrumentos de deuda	4.515.543	4.975.752
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	12	400.471
1.3.4 Derivados de negociación	213.285	9.727
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	630.088.394	614.596.560
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	12.789.746	20.784.125
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	231.883.640	202.969.852
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	13.729.116	9.343.425
1.4.4 Instrumentos de deuda	371.685.892	381.499.157
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.139.122	26.563.558
1.5.1 Instrumentos de deuda	21.139.122	26.563.558
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	442.979	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	442.979	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	276.830	278.726
1.10 Participaciones	126.576	122.492
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	126.576	122.492
1.10.3 Subsidiarias	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	11.209.791	10.951.167
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	9.402.751	9.240.087
1.12.2 Otros	1.807.040	1.711.080
1.13 Activo intangible	1.360.590	1.729.382
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	1.360.590	1.729.382
1.14 Activos fiscales	5.234.582	4.382.819
1.14.1 Corrientes	1.728.013	1.419.241
1.14.2 Diferidos	3.506.569	2.963.578
1.15 Créditos diversos	3.167.503	2.765.592
1.16 Otros activos	105	108

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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2023	31.12.2022
2 PASIVOS	781.407.206	790.803.089
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	757.536.576	766.148.399
2.1.1 Banco Central del Uruguay	121.156	28.872
2.1.2 Depósitos sector financiero	799.302	461.691
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	672.651.808	669.027.492
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	70.774.605	78.712.916
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	8.503.440	5.218.908
2.1.6 Otros	4.686.265	12.698.520
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	8.030	84.930
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	8.030	84.930
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	771.673	694.386
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	343.686	302.304
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	427.987	392.082
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	13.776.883	13.248.585
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	5.070.112	4.216.345
2.7.2 Para impuestos	20.396	9.720
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	6.532.831	7.013.610
2.7.4 Otras	2.153.544	2.008.910
2.8 Pasivos fiscales	772.829	1.648.003
2.8.1 Corrientes	763.851	1.631.846
2.8.2 Diferidos	8.978	16.157
2.9 Otros pasivos	8.541.215	8.978.787
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	98.233.524	82.057.649
3.1 Fondos Propios	95.627.650	79.283.802
3.1.1 Capital integrado	53.950.308	51.515.771
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	9.495.466	8.886.832
3.1.7 Resultados acumulados	8.527.901	9.708.259
3.1.8 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.1.9 Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	23.653.974	9.172.940
3.1.10 (Anticipos de resultados)	-	-
3.2 Ajustes por valoración	1.017.383	1.005.848
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	49.372	-
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	170.943	84.353
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	(43.281)	(43.281)
3.2.6 Superávit por revaluación	3.716.080	3.705.838
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(171.596)	(570.481)
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(2.460.068)	(1.751.640)
3.2.9 Otros	(244.067)	(418.940)
3.3. Participación no controladora	1.588.491	1.767.998

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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2023	31.12.2022
OPERACIONES CONTINUAS		
1. Ingresos por intereses y reajustes	55.138.570	45.284.564
2. Gastos por intereses y reajustes	(5.866.904)	(4.859.805)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	49.271.665	40.424.759
4. Deterioro de activos financieros	(5.301.199)	(6.345.847)
5. Recuperación de créditos castigados	1.742.336	1.159.946
Margen financiero	45.712.803	35.238.858
6. Comisiones ganadas	8.606.967	8.450.971
7. Comisiones perdidas	(3.517.879)	(2.907.201)
Margen por servicios	5.089.087	5.543.770
8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	(23.922)	105.092
9. Rendimiento de instrumentos de capital	3.023	28.394
10. Resultados de operaciones financieras	1.066.620	(191.024)
11. Diferencias de cambio por valuación	(1.417.131)	(5.156.833)
12. Diferencias de cambio por operaciones	4.326.742	4.146.527
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	54.757.222	39.714.783
16. Gastos de personal	(14.383.097)	(13.522.513)
17. Gastos generales	(10.254.335)	(9.840.039)
18. Otros resultados operativos	(16.141)	(17.439)
Resultado Operativo	30.103.648	16.334.792
19. Deterioro de otras partidas	(190.877)	61.291
20. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21. Resultados de activos no corrientes en venta	73.818	8.835
22. Otros resultados	479.637	341.396
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	30.466.227	16.746.314
23. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(6.500.824)	(7.386.776)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	23.965.403	9.359.538
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
24. Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	66.122	41.306
25. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(13.578)	(9.957)
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	52.545	31.349
Resultado del ejercicio	24.017.948	9.390.887
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	23.653.974	9.172.940
De operaciones continuas	23.601.430	9.141.591
De operaciones discontinuadas	52.545	31.349
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	363.973	217.947
De operaciones continuas	363.973	217.947
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.

Estado del resultado integral consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2023	31.12.2022
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	24.017.948	9.390.887
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(147)	(71.854)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(481.397)	386.216
Superávit por revaluación	552	30.199
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(708.428)	474.689
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	49.372	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	177.107	(118.672)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	481.250	(458.070)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	86.590	84.353
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	396.893	(543.118)
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	(2.234)	695
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	24.017.800	9.319.033
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	23.665.510	9.097.577
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	352.291	221.456

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 2023

(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 atribuido a la entidad dominante	Total fondos propios	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	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	Otros	Total de ajustes por valoración			
1. Saldo al 1 de enero de 2023	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	79.283.802	-	84.353	(43.281)	3.705.838	(570.481)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651	1.767.998	82.057.649
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	79.283.802	-	84.353	(43.281)	3.705.838	(570.481)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651	1.767.998	82.057.649
3. Resultado Integral Total	-	-	-	23.653.974	23.653.974	49.372	86.590	-	10.242	398.885	(708.428)	174.873	11.535	23.665.510	352.291	24.017.800
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	23.653.974	23.653.974	-	-	-	-	-	-	-	-	23.653.974	363.973	24.017.948
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	49.372	86.590	-	10.242	398.885	(708.428)	174.873	11.535	11.535	(11.682)	(147)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	2.434.536	608.634	(1.180.358)	(9.172.940)	(7.310.127)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.310.127)	(531.798)	(7.841.925)
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	1.467.670	366.918	28.224	(9.172.940)	(7.310.127)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.310.127)	(530.979)	(7.841.106)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	966.866	241.717	(1.208.583)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(819)	(819)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2023	53.950.308	9.495.466	8.527.901	23.653.974	95.627.650	49.372	170.943	(43.281)	3.716.080	(171.596)	(2.460.068)	(244.067)	1.017.383	96.645.033	1.588.491	98.233.524

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 2022

(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 atribuido a la entidad dominante	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	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	Otros	Total de ajustes por valoración			
1. Saldo al 1 de enero de 2022	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	-	81.101.440	-	(43.281)	2.818.094	(23.855)	(1.669.747)	-	1.081.211	82.182.651	1.706.358	83.889.010
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	-	81.101.440	-	(43.281)	2.818.094	(23.855)	(1.669.747)	-	1.081.211	82.182.651	1.706.358	83.889.010
3. Resultado Integral Total	-	-	-	9.172.940	-	9.172.940	84.353	-	30.199	(546.627)	474.689	(117.977)	(75.363)	9.097.577	221.456	9.319.033
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	9.172.940	-	9.172.940	-	-	-	-	-	-	-	9.172.940	217.947	9.390.887
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	84.353	-	30.199	(546.627)	474.689	(117.977)	(75.363)	(75.363)	3.509	(71.854)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	7.376.184	(888.808)	(12.181)	(17.465.772)	-	(10.990.577)	-	-	857.545	-	(556.582)	(300.963)	-	(10.990.577)	(159.817)	(11.150.394)
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	5.956.801	1.489.200	663.335	-	-	8.109.336	-	-	-	-	-	-	-	8.109.336	-	8.109.336
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	207.629	(1.627.012)	(17.465.772)	-	(18.885.155)	-	-	857.545	-	(556.582)	(300.963)	-	(18.885.155)	-	(18.885.155)
4.11 Pagos con instrumentos de capital	1.419.383	-	-	-	-	1.419.383	-	-	-	-	-	-	-	1.419.383	-	1.419.383
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(2.585.637)	951.496	-	-	(1.634.141)	-	-	-	-	-	-	-	(1.634.141)	(159.817)	(1.793.958)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2022	51.515.771	8.886.832	9.708.259	9.172.940	-	79.283.802	84.353	(43.281)	3.705.838	(570.481)	(1.751.640)	(418.940)	1.005.848	80.289.651	1.767.998	82.057.649

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 2023

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2023	31.12.2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(3.031.515)	16.661.042
1. Resultado del ejercicio	24.017.948	9.390.887
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	3.433.860	8.770.771
2.1. Depreciación	1.559.161	2.057.805
2.2. Diferencias de cambio	1.417.131	5.156.833
2.3. Impuesto a las ganancias	6.514.401	7.396.733
2.4. Deterioro de activos financieros	5.301.199	6.345.847
2.5. Deterioro de otras partidas	190.877	(61.291)
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(11.270.975)	(10.322.296)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	(155)
2.8. Otros ajustes	(277.934)	(1.802.706)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(16.622.136)	(32.864.929)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	464.690	(1.192.364)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(30.333.436)	(21.692.528)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.489.316	(3.641.040)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	7.757.293	(6.338.997)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	(6.798.839)	36.192.214
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	(1.467.645)	40.485.094
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(76.899)	78.419
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(5.254.294)	(4.371.299)
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(7.062.348)	(4.827.900)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	12.266.275	(8.178.187)
6. Pagos	(110.032.529)	(156.591.165)
6.1. Activos materiales	(689.969)	(811.073)
6.2. Activos intangibles	(606.893)	(720.983)
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(108.735.668)	(155.059.109)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	122.298.804	148.412.979
7.1. Activos materiales	-	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	1.896	26.950
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	122.296.909	148.386.028
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	(530.979)	-
8. Pagos	(530.979)	-
8.1. Dividendos	(530.979)	-
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	(3.782.585)	(17.117.069)
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	4.921.196	(8.634.213)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	194.838.352	203.472.565
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	199.759.548	194.838.352
	-	-
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	23.302.691	20.179.274
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	163.645.289	158.907.453
Otros activos financieros	12.811.568	15.751.624
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	199.759.548	194.838.352
Efectivo y equivalentes que no esta disponible para ser utilizado por el grupo	4.897	4.516

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

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

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 31 diciembre de 2023 se encontraban en sus cargos el Presidente, Vicepresidente, 2° Vicepresidente y dos 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.

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 inscripta la sociedad "BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS 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 2022/232, 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 2022/232 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:

- El Grupo aplica 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.
- A partir del cese de la Sucursal San Pablo como Institución Financiera, en diciembre de 2019, y dada su transformación en una Sociedad Administradora de Bienes, el Grupo aplica 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 estados financieros consolidados del Grupo, 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, la que establece el orden y contenido de las mismas.

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.

2.1.3 Bases de medición

Los presentes 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 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 Grupo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	31.12.2023	31.12.2022
Dólar estadounidense	39,022	40,071
Peso argentino	0,048	0,226
Real	8,045	7,580
Euro	43,127	42,878
UI	5,8737	5,6023

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.

Adicionalmente y a partir de las disposiciones establecidas por el Banco Central del Uruguay acerca de la extensión de plazos de gracia para la amortización de capital en reestructuración de créditos y extensión del plazo de vencimiento de ciertas operaciones crediticias, el monto de las cuotas o cancelaciones que se ha acordado diferir se mantiene contabilizado a su valor contable registrado a la fecha de vencimiento original. Las restantes cuotas o cancelaciones se mantienen contablemente a su valor de costo amortizado. En el caso de nuevos acuerdos contractuales, las mismas han ajustado los valores contables registrados por el Grupo.

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 2022/232, 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. Al 31 de diciembre de 2023 la única participación no valuada por el método de la participación, es la inversión en Totalnet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual de la cual surge un precio por acción que se toma como referencia de valor razonable.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se realizaron cambios en los modelos de 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 al valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.5 b) y lo mencionado en la Nota 2.1.20.

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 1 de la Comunicación 2022/232, 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 90 días. En el caso de sobregiros transitorios, se incluirán aquellos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCF 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 vigentes	Colocación vencida	Créditos en gestión	Créditos morosos
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 aquéllos que presenten atrasos mayores al plazo previsto en el artículo 220 de la RNRCF 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 del BCU 2022/232, 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; así como en la Comunicación del BCU 2020/242.

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

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
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 2022/232 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.

El Banco Central del Uruguay en la comunicación 2022/232 establece que, para la norma de arrastre la información proporcionada por la Superintendencia de Servicios Financieros mediante MOCASIST, y elaborada en función de la información de Central de Riesgos correspondiente al mes anterior, incluirá para el caso de los créditos al consumo y para la vivienda, los “créditos morosos” y “créditos castigados por atraso” por un importe acumulado que supere el equivalente a UI 5.000 (cinco mil unidades indexadas).

Al 31 de diciembre de 2023 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2022/232
2B	10	$3 \leq \% < 17$
3	35	$17 \leq \% < 50$
3 por “norma de arrastre”	17	

Las provisiones por riesgo crediticio sólo 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.

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, previo ajuste a un parámetro “k” que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y porcentaje observado del fondo en el mes anterior.
- 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 de que sea negativo, previo ajuste por parámetro “k” antes referido.

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.

Adicionalmente, se determina la estimación y análisis prospectivo del “deterioro” requerido por el regulador para cada nivel de cada instrumento financiero medido al costo amortizado.

La “apetencia” al riesgo en materia de activos financieros que no representan créditos directos a entidades financieras, ha sido definida por el Banco en forma documentada, siguiendo las recomendaciones contenidas en los estándares mínimos de gestión (BCU, 2017) a tales efectos. 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.

Para aquellos instrumentos financieros registrados en la cartera de valores a costo amortizado clasificados dentro de la Fase 1, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses, mientras que para los instrumentos a costo amortizado pertenecientes a la Fase 2 se realiza la estimación de pérdida esperada durante toda la vida del instrumento. 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 o eventos que implique un alto riesgo de que ello ocurra). Con emisores que se mantienen en muy alto grado de inversión, el ajuste por deterioro no ha supuesto recurrir a valorarlos en escenarios de riesgo alternativo de “Fase 3” sumado que tenerse evidencia de caída de activos a la fecha que se realiza el análisis. El caso de instrumentos emitidos localmente por sector público en moneda extranjera se ha mantenido con igual tratamiento y escenario de estimación que los del exterior, valorados en Fase 1 en 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 también a la luz del riesgo país. Las emisiones en Uruguay del soberano o la autoridad monetaria, o la requerida por mantener sucursales del propio Banco en países con menor rating crediticio, son excepciones a una política de selectividad de países en extremo conservadoras (A- rating internacional mínimo como regla general, y expresamente admitidas por el perfil inversor y administradas por cupos específicos).

El apetito al riesgo en torno a los activos financieros así definidos 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. Esto porque se calibra también su perspectiva de calificación en el plazo de maduración de la inversión, y su estabilidad en dicho plazo. Estos activos financieros del exterior al ser de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales con muy alto grado de inversión, se analizan en su riesgo prospectivamente y en atención a la perspectiva de calificación específica que le cabe, así como el de la jurisdicción respectiva como “techo”. Asimismo, se analiza el desempeño de un conjunto de variables relevantes integradas a un scoring, que posiciona cada caso en el grupo de riesgo país de que se trate, al que le corresponden también límites específicos.

Como se explicita en lo previo y en la nota 34, estas posiciones en activos financieros son debidamente calibradas 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 2022/232).
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito.
- Hayan prescripto.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2022/232, 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.

A instancias del BCU se reclasificaron los instrumentos del patrimonio que se encontraban expuestos dentro de Cartera a valor razonable con cambio en resultados, a Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral, considerando la intención de venta de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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 revelan 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, mejoras en inmuebles arrendados, equipos de computación y otras instalaciones propiedad del Grupo o activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, 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 (*)	10 a 95
Cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5
Mejoras en inmuebles arrendados	Se ajustan al plazo del contrato

(*) Para la categoría de inmuebles, el último ajuste por tasación se realizó en diciembre de 2021, fecha en la cual se le asignó a estos bienes, la vida útil estimada en cada tasación, la cual varía entre 10 y 95 años.

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 para el Core bancario y la vida útil individual de cada intangible para otras licencias.

El efecto de cualquier cambio en su estimación 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 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.

2.1.13 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 Grupo 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 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 Grupo 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 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 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 del Banco.

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 2023/229.
 - El devengamiento, en el caso del 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 2023.
- Beneficio por retiro a los 65 años de República AFAP

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 de República AFISA

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.

2.1.17 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 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 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 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 ejercicio. 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen obligaciones subordinadas en el Grupo.

2.1.19 Arrendamientos

El Grupo aplica la NIIF 16 con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2022/232.

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 explícita 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 US\$ 10.000.

Para aquellos contratos que no cumplen con los criterios anteriores el Grupo reconoce 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 mide por el modelo del costo, y se deprecia 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.

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 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 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 2022/232, 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.

Los ingresos y gastos por reajustes de créditos y depósitos corresponden a la ganancia o pérdida por variación en la cotización de la Unidad Indexada, para aquellos créditos y depósitos que están nominados en dicha moneda.

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 y otros disponibles, 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 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 modelos 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 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 Grupo 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. Las revaluaciones se realizan con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha de balance.

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.

Provisiones generales de riesgo crediticio por fallecimiento

El Grupo, de acuerdo a instrucción particular del BCU que surge del expediente 2019/50/1/00858, constituye provisiones generales 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 provisiones 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

2.2.1 – Provisiones Generales por Diferimiento Emergencia Agropecuaria

De acuerdo al numeral 1 de la Comunicación BCU 2023/021 del 24 de enero de 2023, el Grupo ha optado por extender por hasta 180 días los vencimientos de las operaciones crediticias a plazo fijo o de las cuotas de préstamos amortizables, correspondientes a la cartera de créditos a empresas comprendidas en los sectores productivos alcanzados por el numeral 1° de la Resolución N° 10 del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca, de 17 de enero de 2023 (Emergencia Agropecuaria), sin modificaciones en la clasificación contable de las operaciones, ni en la clasificación en categorías de riesgos de los deudores.

De acuerdo al numeral 5 de la citada Comunicación, el Banco ha constituido una provisión adicional, dentro de Provisiones Generales, para los clientes calificados 1C por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 2B – Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales y para los clientes calificados 2A y 2B por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 3 – Deudores con capacidad de pago comprometida. A su vez, en este numeral se menciona que esta provisión será de carácter no computable para el cálculo del patrimonio neto complementario. El saldo al 31 de diciembre de 2023 de dicha provisión, que fue constituida en enero de 2023, era de miles \$ 27.103 y miles de US\$ 8.250 equivalente a miles de \$ 321.923.

2.2.2 – Provisión por beneficios post-empleo

Con la entrada en vigencia de la Ley 20.208 de fecha 1 de noviembre de 2023, se introdujeron modificaciones al régimen de la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias. Dichos cambios tuvieron impacto sobre las provisiones por beneficios post-empleo y premio por antigüedad, que se realizan de acuerdo a lo establecido en la NIC 19, para el cierre al 31 de diciembre de 2023.

El principal cambio que produce la nueva ley, con respecto a la metodología de cálculo implementada por el BROU, es el requerimiento de edades de jubilación progresivamente mayores. Teniendo en cuenta esto, luego del análisis realizado y de acuerdo a la cadencia de la entrada en vigencia de la ley, se entendió como razonable modificar el valor de edad de jubilación, a los efectos del cálculo de los flujos esperados por este concepto. Esta modificación, impactó en un menor ajuste anual de la provisión por beneficio post-empleo, estimado en miles de \$ 362.456 y un mayor ajuste de provisión por premio antigüedad de miles de \$ 20.187.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1– Prestación complementaria patronal

Conforme a lo dispuesto por el Art. 1 de la Ley Nº 20.208 de fecha 1 de noviembre de 2023 y el Decreto del Poder Ejecutivo Nº 403/023 de fecha 8 de diciembre de 2023, la tasa de la Prestación Complementaria Patronal pasa de ser un 0,025% a ser de 0,02875% a partir del 1 de diciembre de 2023.

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 ejercicio, 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 atribuible al grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
8.142.879	15.655.026	20.455.301	(20.599.231)	23.653.974

A continuación, se exponen los resultados por segmento atribuible al grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
7.476.163	14.999.420	13.104.194	(26.406.837)	9.172.940

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 consolidados de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
47.187.509	7.470.574	480.487	55.138.570

A continuación, se exponen los ingresos consolidados de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
37.886.220	6.977.498	420.845	45.284.564

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 del Grupo, sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Cliente	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	602.685	1,1%	793.175	1,8%
2	59.304	0,1%	81.296	0,2%
3	129.056	0,2%	77.126	0,2%
4	143.111	0,3%	32.052	0,1%
5	75.216	0,1%	21.269	0,1%
6	63.488	0,1%	221.677	0,5%
7	121.998	0,2%	155.573	0,3%
8	110.923	0,2%	83.677	0,2%
9	66.962	0,1%	218.517	0,5%
10	90.534	0,2%	37.239	0,1%
11	44.670	0,1%	17.281	0,1%
12	146.780	0,3%	91.860	0,2%
13	99.250	0,2%	115.786	0,3%
14	124.529	0,2%	59.751	0,1%
15	33.185	0,1%	23.659	0,1%
16	49.072	0,1%	22.040	0,1%
17	41.210	0,1%	9.304	0,1%
18	71.117	0,1%	27.292	0,1%
19	32.009	0,1%	58.730	0,1%
20	38.953	0,1%	105.352	0,2%
Subtotal 20 principales deudores	2.144.052	3,9%	2.252.656	5,2%
Total ingresos por intereses y reajustes	55.138.570	100%	45.284.564	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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	199.759.548	194.838.352
1.1.1. Monedas y Billetes	23.302.691	20.179.274
1.1.2. Instituciones financieras	12.729.284	15.668.671
1.1.3. Otros	82.283	82.953
1.2.1. Banco Central - Disponible	163.645.289	158.907.453
Total	199.759.548	194.838.352

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 2023 existen 0,04 onzas de oro (0,04 onzas de oro al 31 de diciembre de 2022), equivalentes a miles de \$ 3 (equivalente a miles de \$ 3 al 31 de diciembre de 2022) 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 US\$ 603 y UI 10.700 al 31 de diciembre de 2023 y por miles UI 22.500 al 31 de diciembre de 2022, 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 2023 se mantienen billetes por miles de US\$ de US\$ 9.163 y miles de \$ 556.451 (miles de miles de US\$ 1.776 y miles de \$ 238.826 al 31 de diciembre de 2022) 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Instrumentos de deuda	4.491.119	4.969.072
Banco Central del Uruguay	1.672.173	2.007.234
Valores públicos nacionales	295.738	43.015
Valores públicos no nacionales	-	1.933
Valores privados nacionales	1.947.535	2.422.180
Valores privados no nacionales	575.673	494.710
Intereses	24.424	6.680
Banco Central del Uruguay	22.868	6.206
Valores públicos nacionales	1.556	456
Valores públicos no nacionales	-	18
Valores privados nacionales	-	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	4.515.543	4.975.752
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Instrumentos de deuda	21.065.385	26.454.774
Banco Central del Uruguay	1.039.934	5.452.853
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	15.618.632	15.175.687
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	4.406.819	5.826.234
Intereses	73.737	108.784
Banco Central del Uruguay	722	40.010
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	33.043	25.892
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	39.972	42.882
Total	21.139.122	26.563.558

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31.12.2023	Valor razonable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022	Valor razonable al 31.12.2022
Instrumentos de deuda	369.257.966	356.827.106	378.285.822	355.895.600
Banco Central del Uruguay	31.619.211	31.647.391	28.998.965	28.712.061
Valores públicos nacionales	55.836.456	55.377.714	55.676.410	54.113.250
Valores públicos no nacionales	91.752.316	88.563.597	77.015.967	71.555.099
Valores privados nacionales	17.106.997	16.945.272	5.896.267	5.781.819
Valores privados no nacionales	172.942.986	164.293.132	210.698.214	195.733.371
Intereses	3.306.042	3.306.042	3.633.011	3.633.011
Banco Central del Uruguay	934.481	934.481	1.239.741	1.239.741
Valores públicos nacionales	493.425	493.425	489.313	489.313
Valores públicos no nacionales	506.790	506.790	351.471	351.471
Valores privados nacionales	228.395	228.395	114.448	114.448
Valores privados no nacionales	1.142.952	1.142.952	1.438.039	1.438.039
Deterioro	(878.117)	(878.117)	(419.676)	(419.676)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(50.217)	(50.217)	(77.749)	(77.749)
Valores públicos no nacionales	(7.456)	(7.456)	(9.221)	(9.221)
Valores privados nacionales	(542.449)	(542.449)	(232.074)	(232.074)
Valores privados no nacionales	(277.994)	(277.994)	(100.632)	(100.632)
Total	371.685.892	359.255.032	381.499.157	359.108.936

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	213.285	9.727
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	213.285	9.727
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
Forwards	8.030	84.930
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	8.030	84.930
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2023	Valor contable al 31.12.2022
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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Vigentes										
Capitales	2.020.251	10	2.020.261	2.512.725	-	10.575.300	10.575.300	18.101.347	12.595.561	20.614.072
Intereses	2.511	-	2.511	2.007	-	201.379	201.379	178.737	203.890	180.744
Deterioro	-	-	-	-	-	(9.704)	(9.704)	(10.690)	(9.704)	(10.690)
Total	2.022.762	10	2.022.772	2.514.731	-	10.766.974	10.766.974	18.269.394	12.789.746	20.784.125
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.022.762	10	2.022.772	2.514.731	-	10.766.974	10.766.974	18.269.394	12.789.746	20.784.125

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Vigentes										
Capitales	140.217.361	99.060.937	239.278.298	212.099.721	44.756	5.367	50.123	61.041	239.328.422	212.160.763
Intereses	1.534.209	934.215	2.468.424	1.961.210	654	72	725	797	2.469.149	1.962.007
Deterioro	(8.168.011)	(3.396.126)	(11.564.136)	(12.171.523)	(1.544)	(345)	(1.890)	(3.164)	(11.566.026)	(12.174.687)
Total	133.583.559	96.599.026	230.182.586	201.889.408	43.865	5.093	48.959	58.674	230.231.545	201.948.083
Colocación vencida										
Capitales	505.198	382.192	887.390	659.659,42	873	408	1.281	555	888.672	660.214
Intereses	3.418	2.505	5.923	4.084,34	5	2	7	8	5.930	4.092
Deterioro	(181.197)	(72.650)	(253.848)	(205.377)	(307)	(152)	(459)	(199)	(254.307)	(205.576)
Total	327.419	312.046	639.465	458.367	571	258	829	364	640.294	458.730
Créditos en gestión					-					
Capitales	595.761	279.761	875.522	504.907,33	46	1	47	497	875.569	505.405
Intereses	2.464	1.517	3.981	1.852,67	-	-	-	-	3.981	1.853
Deterioro	(349.786)	(122.242)	(472.028)	(285.545)	(46)	(1)	(47)	(485)	(472.074)	(286.030)
Total	248.439	159.036	407.476	221.215	-	1	1	12	407.476	221.227
Créditos morosos					-					
Capitales	4.634.052	2.103.386	6.737.439	5.733.724,85	1.272	29	1.302	1.218	6.738.740	5.734.943
Intereses	25.228	2.915	28.143	17.440,38	9	-	10	8	28.152	17.449
Deterioro	(4.567.131)	(1.594.126)	(6.161.257)	(5.409.353)	(1.282)	(30)	(1.311)	(1.226)	(6.162.569)	(5.410.580)
Total	92.149	512.175	604.324	341.812	-	-	-	-	604.324	341.812
Total	134.251.567	97.582.284	231.833.851	202.910.802	44.436	5.352	49.789	59.050	231.883.640	202.969.852

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Vigentes										
Capitales	13.775.835	332.868	14.108.703	9.353.659	-	-	-	-	14.108.703	9.353.659
Intereses	98.384	2.886	101.270	37.634	-	-	-	-	101.270	37.634
Deterioro	(479.877)	(1.016)	(480.893)	(47.874)	-	-	-	-	(480.893)	(47.874)
Total	13.394.342	334.738	13.729.081	9.343.420	-	-	-	-	13.729.081	9.343.420
Colocación vencida										
Capitales	35	-	35	12	-	-	-	-	35	12
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	(6)
Total	35	-	35	6	-	-	-	-	35	6
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos									-	-
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.394.378	334.738	13.729.116	9.343.425	-	-	-	-	13.729.116	9.343.425

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
A la vista	487.678	176.898	664.576	407.618	-	134.725	134.725	54.073	799.301	461.691
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	487.678	176.898	664.576	407.618	-	134.725	134.725	54.073	799.301	461.691

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022		
Cuentas corrientes	24.053.470	35.108.582	59.162.053	66.013.343	3.803	79.104	82.906	106.787	59.244.959	66.120.130
Depósitos a la vista	3.843.264	6.402.106	10.245.370	9.823.565	2.150	97.995	100.145	108.221	10.345.515	9.931.786
Cajas de ahorro	105.806.343	386.979.497	492.785.840	494.656.010	358.783	15.232.064	15.590.848	17.054.074	508.376.687	511.710.083
Depósitos a plazo fijo	36.018.268	46.218.838	82.237.106	68.944.841	237.883	5.400.102	5.637.985	5.212.509	87.875.090	74.157.351
Otros	1.002.852	5.006.801	6.009.653	6.555.953	733	182.819	183.552	314.767	6.193.205	6.870.720
Intereses	438.223	155.552	593.775	230.371	5.614	16.963	22.577	7.052	616.352	237.423
Total	171.162.420	479.871.376	651.033.796	646.224.083	608.965	21.009.047	21.618.012	22.803.410	672.651.808	669.027.492

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2022
Cuentas corrientes	33.453.687	9.470.451	42.924.137	49.141.188
Depósitos a la vista	185.289	-	185.289	175.913
Cajas de ahorro	8.833.963	9.048.478	17.882.441	19.207.838
Depósitos a plazo fijo	7.528.428	612.335	8.140.764	8.678.085
Otros	168.906	1.430.447	1.599.353	1.499.147
Intereses	38.803	3.818	42.621	10.745
Total	50.209.076	20.565.529	70.774.605	78.712.916

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 \$ 457.921 (pérdida), (por miles de \$ 71.764 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- 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 títulos de deuda del Fideicomiso Financiero Parque Industrial Ruta 5 que el Banco posee, se encuentran garantizados por fianzas solidarias y fideicomiso en garantía cuyo patrimonio se integra por bienes muebles. Ésta última, de acuerdo a instrucciones del BCU del día 16 de noviembre del corriente, se informa como colateral de préstamo no computable, y asciende a la suma de miles US\$ 9.000.
- Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2023:
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 2.300, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 89.641, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Depósito a plazo fijo en el BCU por miles de US\$ 300 en garantía para la compensación de la tarjeta Visa Internacional.
 - Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y por miles de US\$ 3.579 ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Depósitos en el BCU por miles de Eur 4, US\$ 21 y \$ 785 en garantía de la operativa de transferencias SPL.
 - Bonos del Tesoro por valor nominal miles de US\$ 1.002 por las emisiones de Fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario.
 - Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 53.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de \$ 135.000 y UI 70.700 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.

- Depósitos en BCU constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 10.700 y miles de US\$ 603, por concepto de garantías de las emisiones en UI por parte de los fideicomisos de oferta pública administrados por República AFISA.
- Saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual República AFAP es administradora por miles de \$ 1.947.497.
- Los siguientes instrumentos financieros que se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2022:
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 271.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Depósito en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y por miles de US\$ 3.579 ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional
 - Depósitos en el BCU por miles Eur 5, US\$ 77 y \$ 2.765 en garantía de la operativa de transferencias SPI.
 - Depósito a plazo fijo en el BCU por miles de US\$ 300 en garantía para la compensación de Visa Internacional.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 19.121, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Bonos del Tesoro por valor nominal miles de US\$ 1.203 por las emisiones de Fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario
 - Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 73.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de \$ 95.000 y UI 61.900 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.
 - Depósitos en BCU constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 29.500 y miles de US\$ 252, por concepto de garantías de las emisiones en UI por parte de los fideicomisos de oferta pública administrados por República AFISA.
 - Saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual República AFAP es administradora por miles de \$ 2.421.686
- 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, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 se han transferido miles de \$ 87.336 de patrimonio a ganancia y miles de \$ 69.479 de patrimonio a pérdidas (miles de \$ 37.534 de patrimonio a ganancia y miles de \$ 27.098 de patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022) por concepto de bajas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Grupo no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2023, ni al 31 de diciembre de 2022.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	4.728.840	270.470	1.935.155	2.523.216
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.139.122	20.077.083	496.450	565.589
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	442.979	-	-	442.979
Total	26.310.941	20.347.553	2.431.605	3.531.784
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	8.030	-	8.030	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	8.030	-	8.030	-

(*) Corresponde principalmente a las cuotapartes del subfondo de acumulación que mantiene República AFAP y a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2022/232.

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.385.951	27.673	2.041.382	3.316.895
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	26.563.558	21.043.634	5.003.516	516.408
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	31.949.508	21.071.307	7.044.898	3.833.303
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	84.930	-	84.930	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	84.930	-	84.930	-

(*) Corresponde principalmente a las cuotapartes del subfondo de acumulación que mantiene República AFAP y a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio del Grupo registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2022/232.

En la Nota 2.1.3 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes desafectados del uso	98.657	98.657
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	133.214	134.543
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.014	31.213
Otros	13.945	14.312
Total	276.830	278.726

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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 no posee ninguna inversión en asociadas. Asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Grupo tendría influencia significativa considerando para su evaluación, el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la misma pero sin tener el control.

El Grupo posee inversiones patrimoniales en empresas que calificó como negocios conjuntos.

Negocios conjuntos son aquellas entidades 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.

Negocio conjunto	Domicilio	% Participación
Sistarbank S.R.L. (*)	Convención 1441, Montevideo	63,56%
Fideicomiso de Garantía para Instituciones de Microfinanzas – RNF SA (**)	25 de Mayo 552, piso 3, Montevideo	50 %
Fideicomiso de administración – Plataforma de negocios electrónicos TUAPP (***)	25 de Mayo 552, Montevideo	50%

(*) La participación accionaria de Sistarbank S.A. corresponde a dos socios, y si bien el Banco tiene 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 Grupo ha decidido contabilizar esta operación como una inversión en un negocio conjunto.

- (**) El Banco en forma conjunta con la Oficina de Planeamiento y Presupuesto y República Negocios Fiduciarios S.A. como fiduciaria, suscribieron el 14 de febrero de 2014 contrato de Fideicomiso de Garantía con el objetivo de emitir garantías a favor de las entidades que financien las actividades de las Instituciones de Microfinanzas, a efectos de que las mismas otorguen créditos a microempresas a través del uso de los fondos otorgados por las Instituciones Financiadoras y garantizados por el Fideicomiso.

De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y OPP), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes en el Comité Técnico integrado por ambos, la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es en conjunto con OPP y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

- (***) 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 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 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 2023:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolinski	2o. Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
	Lic. Leonardo Castro	Gerente 1
Analítica de Datos del Negocio	Cr. Alejandro Álvarez	Gerente 1
Sucursal Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal Nueva York (*)
	Cr. Valdo Rivoir	Gerente de Sucursal Nueva York
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 Nuñez	Contador General
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Coordinador de información Corporativa (*)
	Lic. Leonardo Novo	Coordinador de información Corporativa
Comercial	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial
Gestión de Recursos	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcelo Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
A la orden de Gerencia Ejecutiva	Cr. Javier Fernández	Gerente 1 (*)
Riesgo de Crédito	Cr. Francisco Oleaga	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo de Mercado y Liquidez	Cra. Vivian Estomba	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo Operacional	Cra. Verónica Demarco	Gerente de Riesgo Operacional
	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional (*)
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing

Conglomerado BROU	Cra. Mariela Rebellato Lic. Jimena Botejara	Gerente Ejecutivo 2 (*) Gerente 1
Servicio Jurídico	Dr. Gustavo Igarza	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Juan Zeni	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. Isabel Plata	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. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Daniel González	Gerente de Desarrollo Organizacional
Estructura Organizacional	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Estructura Organizacional
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Salud Ocupacional	Dr. Diego Acevedo	Gerente de Salud Ocupacional
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 3	Sr. Flavio Beltrán	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Javier Munin	Gerente de Negocio Regional
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
	Cra. Marta Alzáibar	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial
Personas	Cr. Gustavo Galli	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial	Sr. Carlos Etcheverry	Gerente de Gestión Comercial
Productos de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Personas
Analítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Analítica y Visión Cliente
Tarjetas y Negocios Digitales	Sr. Juan Llosa	Gerente de Producto Personas

Finanzas	Cra. Daniella Lanza	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Tesorería	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Ec. Verónica Pérez	Gerente de Administración de Riesgo
Análisis y Gestión Financiera	Ec. Natalia Puig	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Mesa Comercial	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Cr. Guillermo Moratorio	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
Recuperación Corporativa	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación Corporativa
Presupuesto	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Presupuesto
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
	Cr. Eduardo Roldán	Gerente de Control de Gestión
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
	Ing. Javier Souza	Gerente 1
Relacionamiento con el Usuario	A/S José Castillo	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
	Ing. Fernando Olivera	Coordinador de Infraestructura Tecnológica. Responsable del Resguardo de Datos, Software y Documentación
Telecomunicaciones y Seguridad Informática	Lic. Marcel Stapff	Gerente de Tecnologías de la Información
Planificación Tecnológica	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Servicios	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
Arquitectura Tecnológica	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Aplicaciones	A/S María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Automatización	Lic. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
Organización del Conocimiento	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Lic. Florencia Manrique	Gerente de Procesos
Operaciones	Ec. Oscar Rico	Gerente Ejecutivo de Operaciones
Operaciones de Sistemas de Pago	Sra. Jacqueline Estevan	Gerente de Operaciones
Operaciones de Negocio Corporativo y Financiero	Ing. Lucía Vieira	Gerente de Operaciones
Operaciones de Negocio Personas y Canales de Atención	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1

Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Infraestructura
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
	Arq. Patricia Garino	Gerente1
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Infraestructura
Contrataciones y Pagos	Sr. Juan Tosonotte	Gerente de Infraestructura
Protección de Activos Físicos	Arq. Ana Zabala	Gerente de Protección de Activos Físicos
Prevención de Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Sucursales
Logística del Dinero	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Logística del Dinero
Sucursal Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal Buenos Aires
Banca Digital	Cr. Diego Neira	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. Responsable del Régimen de Atención de Reclamos
Gestión de Sucursal Digital	Sr. Paolo Moscatelli	Gerente de Sucursal Digital
Departamento Fiduciario	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Departamento Fiduciario

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

A continuación, se presentan los saldos con las partes relacionadas y con personal superior del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2023:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	7.154.040	-	8.738.985	16.787	603.981
Sistarbanc S.R.L	-	276.263	1.224.899	13.479	159.378
Personas físicas	93.267	328	322.824	1.580	5.677

Los resultados con el Ministerio de Economía y Finanzas refieren en su mayoría a ingresos por intereses y reajustes.

Al 31 de diciembre de 2022:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	6.821.498	-	14.804.418	17.452	875.884
Sistarbanc S.R.L	-	144.748	912.223	30.666	188.837
Personas físicas	96.992	1.847	299.437	600	10.167

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”.

Por Resolución de Directorio del 28 de diciembre de 2022 se aprueba el texto a suscribir con el MEF que introduce cambios en el régimen de remuneración. A partir del mes de marzo de 2022 se deja de recibir la remuneración establecida en el Convenio, Las cuentas del Gobierno Central y Organismos del art. 220 de la Constitución deberán abonar comisiones según el tarifario vigente, salvo las excepciones previstas en el numeral 3 del Acuerdo firmado el 3 de marzo de 2023.

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

Al 31 de diciembre de 2023:

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	3,50%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	4.149			
Cotización UI	5,8737	5,8737			
Equivalente en miles de \$	7.165.626	24.369			

Al 31 de diciembre de 2022:

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	3,50%	30/8/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/8/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.793			
Cotización UI	5,6023	5,6023			
Equivalente en miles de \$	6.834.526	21.250			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario	60 meses
Otras licencias de software	Según su vigencia

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 2023 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	3.975.575	(2.631.705)	-	1.343.870
Gastos de desarrollo de software	16.720	-	-	16.720
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	3.992.295	(2.631.705)	-	1.360.590

Al 31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	3.946.602	(2.221.654)	-	1.724.948
Gastos de desarrollo de software	4.434	-	-	4.434
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	3.951.036	(2.221.654)	-	1.729.382

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 finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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 Infraestructura del Banco, y la última tasación ha sido realizada en diciembre de 2021. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2021 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 7.763.684 para los inmuebles que al 31 de diciembre de 2021 se mantenían dentro del inventario de propiedad, planta y equipo. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2023 a miles de \$ 3.716.080 (miles de \$ 3.705.838 al 31 de diciembre de 2022), siendo el importe de superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 de miles de \$ 10.242 (superávit por revaluación de miles de \$ 30.199 al 31 de diciembre de 2022).

Los equipos de computación y muebles y útiles que se encuentran totalmente depreciados se dan de baja mensualmente.

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2023 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 90.698.

El saldo al 31 de diciembre de 2023 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	13.527.162	(48.047)	182.131	-	13.661.246	(5.580.778)	2.675	(111.758)	-	(5.689.860)	7.956.156
Obras en curso	26.605	-	64.762	(19.335)	72.032	-	-	-	-	-	72.032
Muebles y útiles	940.559	232	165.535	(74.067)	1.032.258	(474.789)	(307)	(89.205)	69.808	(494.493)	538.612
Instalaciones	26.454	(407)	10.486	(4.377)	32.157	(21.358)	346	794	(3.494)	(23.712)	13.302
Vehículos	99.815	-	-	-	99.815	(96.146)	-	(1.638)	-	(97.784)	2.031
Equipos de computación	1.288.400	(746)	278.560	(191.224)	1.374.990	(585.761)	686	(224.642)	190.604	(619.114)	749.707
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	372.102	(126)	33.924	-	405.900	(282.177)	47	(52.859)	-	(334.990)	70.910
Otros	21	1	-	-	22	(21)	(1)	-	-	(22)	-
Total	16.281.118	(49.094)	735.398	(289.002)	16.678.420	(7.041.031)	3.445	(479.308)	256.918	(7.259.975)	9.402.751

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

El saldo al 31 de diciembre de 2022 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	13.227.916	52.153	247.093	-	13.527.162	(5.464.232)	5.529	(122.075)	-	(5.580.778)	7.946.385
Obras en curso	-	-	26.605	-	26.605	-	-	-	-	-	26.605
Muebles y útiles	931.284	(597)	88.507	(78.634)	940.559	(466.553)	498	(87.325)	78.590	(474.789)	465.769
Instalaciones	28.270	(1.973)	158	(1)	26.454	(22.191)	1.936	(1.104)	1	(21.358)	5.096
Vehículos	101.309	-	-	(1.494)	99.815	(96.002)	-	(1.638)	1.494	(96.146)	3.669
Equipos de computación	1.121.340	(146)	357.999	(190.794)	1.288.400	(581.150)	709	(195.618)	190.298	(585.761)	702.639
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	380.776	(556)	4.412	(12.530)	372.102	(248.331)	180	(46.556)	12.530	(282.177)	89.924
Otros	22	(1)	-	-	21	(21)	1	(1)	-	(21)	-
Total	15.790.917	48.881	724.774	(283.455)	16.281.118	(6.878.480)	8.852	(454.317)	282.914	(7.041.031)	9.240.087

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

Nota 14 – Propiedades de inversión

El Grupo posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 por miles de \$ 28.310 (miles de \$ 33.330 al 31 de diciembre de 2022).

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por impuesto diferido	3.506.569	2.963.578
Pasivo por impuesto diferido	(8.978)	(16.157)
Activo neto por impuesto diferido	3.497.591	2.947.421

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto corriente	6.865.539	6.400.070
(Ganancia)/Pérdida por Impuesto diferido	(364.715)	986.706
Total	6.500.824	7.386.776

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2023	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2022
Propiedad, planta y equipo	3.722.549	4.046.581
Instrumentos de deuda a costo amortizado	803.375	(107.189)
Provisiones no deducibles	9.417.444	7.696.939
Otras diferencias temporarias	46.995	153.352
Total de diferencias temporarias	13.990.363	11.789.682
Impuesto diferido 25%	3.497.591	2.947.421

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	177.107	(118.672)
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	(2.234)	695
Total	174.873	(117.977)

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

Nota 16 – Arrendamientos

16.1 – Arrendatario

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo por derecho de uso	256.050	281.537
Pasivo por Arrendamientos	235.158	258.524

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Amortizaciones	75.794	65.060
Gastos por intereses y Reajustes	16.597	34.255

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	281.537	-	50.306		(75.794)	256.050

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Con vencimiento en el próximo año	6.431	12.713
Con vencimiento entre uno y 5 años	150.210	85.203
Con vencimiento más de cinco años	99.409	183.620
Total	256.050	281.537

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inmuebles	16.597	34.255

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2022/232 del BCU en su párrafo C) 7) en el tratamiento contable de los arrendamientos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inmuebles	9.115	7.327
Bienes muebles y equipos	8.279	8.724
Vehículos	-	-
Otros	-	-

16.2 - Arrendador

El Grupo como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2023 arrendamientos financieros por miles de \$ 2.529.859 (miles de \$ 1.908.423 al 31 de diciembre de 2022).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital	2.529.859	1.908.423
Intereses devengados	14.723	10.500
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	2.544.582	1.918.923
Intereses no devengados	166.121	52.098
Inversión Bruta	2.710.703	1.971.021

Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Certificado de depósito sector financiero	4.921	4.694
Certificado de depósito sector no financiero	8.213.417	4.990.004
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	285.102	224.210
Total	8.503.440	5.218.908

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 de los rubros 2.4.1 – “Provisiones por riesgos contingentes” y 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2022	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2023 (*)
694.386	1.965.188	1.880.321	(7.580)	771.673

(*) De este total, miles de \$ 343.686 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 427.987 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2021	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2022 (*)
867.200	3.170.105	3.279.334	(63.585)	694.386

(*) De este total, miles de \$ 302.304 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 392.082 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Nota 19 – Contingencias y compromisos contingentes

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

	Saldos al 31.12.2023	Saldos al 31.12.2022
Riesgos contingentes	6.750.412	4.967.259
Garantías financieras por avales	3.300.630	2.409.277
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	3.449.782	2.538.831
Créditos documentarios confirmados	-	19.151
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	35.482.738	33.059.629
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	2.811.341	3.136.949
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.055.518	1.845.420
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.331.492	860.899
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	29.284.387	27.216.361
Otros compromisos contingentes	-	-

El Grupo 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 2023 ascendía a miles de \$ 5.410 y miles de US\$ 4.131 equivalentes a miles de \$ 161.193 (miles de \$ 27.003 y miles de US\$ 116 equivalentes a miles de \$ 4.650 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Grupo al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre 2022.

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.

Adicionalmente, el artículo 40 establece que el Poder Ejecutivo podrá requerir contribuciones adicionales de hasta un 30% (treinta por ciento) de sus utilidades netas anuales después de debitar los impuestos, con destino a la creación de fondos, con el objetivo de apoyar el financiamiento de proyectos productivos viables y sustentables, que resulten de interés a juicio del Poder Ejecutivo. Este último, a través del Ministerio de Economía y Finanzas, reglamentará la forma de funcionamiento de los mismos.

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. La limitación también aplica para la eventual contribución requerida según el artículo 40.

El patrimonio al 31 de diciembre de 2023 asciende a miles de \$ 98.233.524 compuesto de: capital integrado miles de \$ 53.950.308, ajustes por valoración miles de \$ 1.017.383, reservas miles de \$ 9.495.466, resultados acumulados miles de \$ 8.527.901, ganancia del período por miles de \$ 23.653.974 y participación no controladora por miles de \$ 1.588.491.

Según resolución de Directorio de fecha 9 de febrero de 2023 se destina la utilidad del ejercicio 2022 que ascendió a miles de \$ 9.172.940, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 1.467.670
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 366.918
- c) Resultados acumulados miles de \$ 7.338.352

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de febrero de 2023, en cumplimiento de lo dispuesto en Carta Orgánica, se transfiere el importe existente en Resultados Acumulados por miles de \$ 1.208.583 a Capital Integrado por miles de \$ 966.866 y a Reservas Voluntarias por miles de \$ 241.717.

Según Resolución de Directorio de fecha 27 de abril de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 3.669.176, por concepto de adelanto del 80% correspondiente a utilidades del ejercicio 2022 de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nro.18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de agosto de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles \$550.376 por concepto de utilidades del ejercicio 2022 de acuerdo a lo dispuesto el Art.40 Ley 18716. (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente

Según Resolución de Directorio del 8 de setiembre de 2023, se transfiere a ANDE la suma de miles de \$ 456.648 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art.40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 8 de setiembre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 917.294 correspondiente al remanente de las utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art.11 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 4 de octubre de 2023, se transfiere a ANDE la suma de miles \$ 454.983 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 25 de octubre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 607.590 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

Según Resolución de Directorio del 30 de noviembre de 2023, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 654.060 correspondiente a utilidades del ejercicio 2022, de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 40 Ley 18716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

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.

Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias

Los principales ingresos del Grupo 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 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Colocaciones Banco Central del Uruguay	7.642.305	2.538.231
Créditos sector financiero	1.438.677	514.669
Créditos sector no financiero	30.549.606	27.687.253
Créditos sector no financiero público	991.942	1.246.238
Instrumentos de deuda valor razonable	1.257.042	520.602
Instrumentos de deuda costo amortizado	12.913.792	12.681.628
Ganancias por reajustes de pasivo	345.206	95.943
Total	55.138.570	45.284.564

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(1.166)	(5.960)
Depósitos sector financiero	(430.503)	(409.609)
Depósitos sector no financiero privado	(2.831.508)	(2.428.379)
Depósitos sector no financiero público	(532.468)	(633.102)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(597)	(711)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(111.519)	(95.391)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(202.786)	(149.288)
Pasivos subordinados		-
Otros	(16.355)	(35.639)
Pérdidas por reajustes de activo	(1.740.002)	(1.101.725)
Total	(5.866.904)	(4.859.805)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2023 asciende a miles de \$ 2.033.815 (miles de \$ 1.483.246 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	6.061	-	6.367
Totalnet (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.)	-	-	-	4.739

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2023	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	583.582	180.121	763.703
Negocios rurales	8	55.455	55.463
Negocios con el exterior	416	102.621	103.037
Giros, transferencias y órdenes de pago	127.268	389.987	517.255
Tarjetas de crédito	1.129.513	248.142	1.377.655
Tarjetas de débito	1.237.260	47.705	1.284.965
Administración de valores	103.536	69.153	172.689
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	11.588	41.648	53.236
Cajas de seguridad	18.832	47.082	65.914
Otras	3.486.767	726.283	4.213.050
Total	6.698.770	1.908.197	8.606.967
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(2.404.990)	(1.112.889)	(3.517.879)
Total	(2.404.990)	(1.112.889)	(3.517.879)

Saldos al 31 de diciembre de 2022	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	569.595	172.679	742.273
Negocios rurales	23	77.267	77.290
Negocios con el exterior	231	32.750	32.981
Giros, transferencias y órdenes de pago	146.409	493.639	640.048
Tarjetas de crédito	1.122.549	229.239	1.351.787
Tarjetas de débito	1.234.872	31.876	1.266.748
Administración de valores	83.088	56.115	139.203
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	10.004	19.961	29.966
Cajas de seguridad	12.018	49.268	61.286
Otras	3.415.890	693.500	4.109.389
Total	6.594.678	1.856.293	8.450.971
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(2.079.771)	(827.430)	(2.907.201)
Total	(2.079.771)	(827.430)	(2.907.201)

En “Otras comisiones ganadas” las más significativas corresponden a 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 2023 y el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.048.710	(200.877)
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	17.857	10.436)
Otros	53	(583)
Total	1.066.620	(191.024)

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Activos	(16.015.384)	(67.069.585)
Pasivos	14.598.253	61.912.752
Total	(1.417.131)	(5.156.833)

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Ganancias	31.258.044	40.654.236
Pérdidas	(26.931.303)	(36.507.709)
Total	4.326.742	4.146.527

Nota 28 – Beneficios a los empleados

Según se describe en la Nota 2.1.16, el Grupo otorga los siguientes beneficios de largo plazo:

- Post empleo: Complemento a la cuota mutual y Asistencia médica integral, a los empleados y jubilados del BROU según se describe en Nota 2.1.16.
- Premio a la trayectoria bancaria, a los empleados del BROU según se describe en Nota 2.1.16.
- Beneficio por retiro a los 65 años, a los empleados de República AFAP.
- Provisión Gratificación por Carrera funcional e Incentivo por retiro, a los empleados de República AFISA.

Los movimientos que se han dado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31.12.2022	3.821.425	337.407	25.710	11.104	20.699	4.216.345
Costo de beneficio presente	62.558	13.903	-	1.729	(3.188)	75.001
Gastos por intereses	147.291	12.265	-	(212)	37	159.380
Nuevas mediciones del pasivo	708.428	190.961	8.121	-	-	907.510
Pagos procedentes del plan	(271.976)	(19.308)	-	522	2.637	(288.125)
Saldo al 31.12.2023	4.467.725	535.228	33.830	13.143	20.185	5.070.112

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31.12.2021	4.221.832	410.035	20.174	9.888	26.909	4.688.838
Costo de beneficio presente	65.821	16.209	-	2.042	7.223	91.295
Gastos por intereses	102.395	10.395	-	(1.381)	(4.595)	106.813
Nuevas mediciones del pasivo	(347.448)	(62.443)	5.535	-	-	(404.356)
Pagos procedentes del plan	(221.174)	(36.790)	-	555	(8.837)	(266.246)
Saldo al 31.12.2022	3.821.425	337.407	25.710	11.104	20.699	4.216.345

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 2023 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Remuneraciones	(7.073.926)	(6.660.098)
Remuneraciones a directores y síndicos	(33.416)	(28.950)
Beneficios monetarios y no monetarios	(145.967)	(123.675)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(4.610.531)	(4.380.514)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(429.572)	(261.171)
Otros	(2.089.685)	(2.068.106)
Total	(14.383.097)	(13.522.513)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Depreciaciones	(1.559.161)	(2.057.805)
Seguros	(24.285)	(26.375)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	(8.970)	(9.003)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.929.252)	(2.565.748)
Alquiler de bienes inmuebles	(9.115)	(7.327)
Publicidad	(326.565)	(252.169)
Honorarios profesionales	(153.509)	(149.853)
Gastos de representación	(19.450)	(18.204)
Fondo de garantía de depósitos	(1.508.365)	(1.513.743)
Pérdidas por juicios	(23)	(5)
Otros	(3.715.640)	(3.239.808)
Total	(10.254.335)	(9.840.039)

Nota 31 – Deterioro del valor de los activos no financieros

El Grupo no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022 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 2023 y el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros resultados	479.637	341.396
Ganancias	960.018	464.161
Ganancia por desafectación provisión litigios	2.959	18.932
Desafectación Deterioro ORO < 900	25.539	25.591
Extorno de provisión proveedores	64.825	99.164
Sobrante de ATM	5.434	2.752
Incentivos por acuerdos comerciales	392.228	-
Gastos a recuperar	35.469	13.387
Cancelación anticipada de préstamos	42.340	37.488
Otras	391.224	266.848
Pérdidas	(480.381)	(122.765)
Constitución Provisiones Varias	(139.304)	(7.333)
Perdida Desvalorización Oro < 900	(43.929)	(25.896)
Pérdidas Diversas -Deducible	(113.682)	(11.844)
Otras	(183.467)	(77.692)

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 1 pasó a ser “BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS 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 por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Ingresos por intereses y reajustes	69.008	64.042
Recuperación de créditos castigados	14.989	2.867
Gastos del personal	(9.834)	(9.883)
Gastos generales	(15.145)	(23.470)
Otros resultados operativos	4.571	3.601
Otros resultados	2.534	4.148
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(13.578)	(9.957)
Resultado del ejercicio	52.545	31.349

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

El Directorio establece las principales orientaciones, criterios y lineamientos de política, que están contenidas y documentadas en su evolución en el Compendio Normativo que la Oficina de Políticas y Control de Riesgos mantiene a estos efectos. Contiene el conjunto de disposiciones vigentes que aplican en esta materia a través de un Marco de Gestión para los Riesgos de Mercado, Liquidez, País y Contraparte de carácter general e integral, y marcos específicos, a saber: de Riesgo de Tasa de Interés; de Riesgo Tipo de Cambio; de Riesgo de Liquidez y de Riesgo País, con la consabida interrelación que existe en el conjunto de los riesgos financieros incluidos los de mercado, y en éste también el de reajuste que es monitoreado en consistencia con el de tipo de cambio.

Respecto a los riesgos que surgen de los instrumentos financieros, las posiciones asumidas por el Banco cumplen con disposiciones y marcos regulatorios internos contenidos en el Compendio referido, que es revisado como mínimo anualmente y aprobado por Directorio, documentando y actualizando de ese modo lo que aplique en materia de políticas, objetivos, procedimientos, metodologías y/o 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, Inversión y Alta Calidad –, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas habituales de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo” y otros indicadores incluidos en las metodologías de calificación de las firmas reconocidas por la regulación para ello.

Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo. Se cuenta con el soporte de un sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias requeridas – emisores, contrapartes y países – a nivel de los sistemas operativos, los límites que aplican y su respectivo consumo. 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.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, 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 2022/232 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, atendiendo además a lo dispuesto en la Comunicación 2020/242 del BCU.

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 Anexo 1 de la Comunicación 2022/232 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 calificadora 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:

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 (Oficina de Políticas y Control de Riesgo) 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 deudas 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 OPyCR en base al modelo de “Los Cuatro Pilares del Crédito”.

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 Específicas – Colocaciones en el SF

Las colocaciones en el SF no residente se provisionan en forma consistente con lo dispuesto por la política contable aprobada por BCU y descripta en la Nota 2.1.15 b). El cálculo de provisiones se instrumenta en base a la probabilidad y cuantificación de incobrabilidad estandarizada en base a información aportada y revisada periódicamente por calificadoras internacionales

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2022/232.

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo asciende a miles de \$ 1.553.292 y US\$ 11.842 (equivalentes a miles de \$ 462.086). Al 31 de diciembre de 2022 el saldo ascendía a miles de \$ 2.050.694 y US\$ 19.995 (equivalentes a miles de \$ 801.215).

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, a partir del calibre del riesgo en las operaciones activas. Este calibre del riesgo de la inversión/locación por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual de una contraparte en particular, involucran la del 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, tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior, como de Estados extranjeros y Supranacionales.

Para ello y en apego al cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, se adaptó para el riesgo país, 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. Acorde a dicha metodología se aplican porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad -en caso de incumplimiento-, en cada caso.

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

El saldo al 31 de diciembre de 2023 de las Provisiones Generales por riesgo país asociado a colocaciones e inversiones realizadas en el exterior asciende a miles de US\$ 50.240 equivalentes a miles de \$ 1.960.465 (miles de US\$ 54.100 al 31 de diciembre de 2022 equivalentes a miles de \$ 2.167.841).

Provisiones generales por Emergencia Agropecuaria.

El Banco Central del Uruguay, a través de la Comunicación N° 2023/021 de fecha 24/01/2023, autorizó a bancos, cooperativas de intermediación financiera y empresas administradoras de créditos de mayores activos, a extender por hasta 180 días los plazos de vencimiento de las operaciones crediticias a plazo fijo o de las cuotas de préstamos amortizables, correspondientes a la cartera de créditos a empresas comprendidas en los sectores productivos alcanzados por el numeral 1º de la resolución N° 10 del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de 17 de enero de 2023 (Emergencia Agropecuaria), sin modificación en la clasificación contable de las operaciones ni en la clasificación en categorías de riesgos de los deudores.

En cuanto a las provisiones, las instituciones que optaran por diferir los pagos referidos, deberían constituir una provisión adicional de la siguiente manera: para los clientes clasificados 1C por la diferencia con la correspondiente a la Categoría 2B en tanto que para los clientes calificados 2A y 2B por la diferencia con la correspondiente a la categoría 3. El citado diferencial debió ser imputado al rubro “Provisiones Generales”, que sería desafectado –en caso de corresponder- en el momento de una nueva reestructuración o transcurridos 180 días desde que se retome el cronograma de pagos.

La citada provisión general constituida en dólares al 31 de diciembre de 2023 ascendió a miles de \$ 27.103 y miles de US\$ 8.250 equivalente a miles de \$ 321.923.

Provisiones generales por riesgo crediticio por fallecimiento.

A partir de junio 2019 el Banco tiene registrado un fondo destinado a cubrir pérdidas futuras por causal fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular.

De acuerdo a lo dispuesto por Resolución de Directorio del 27 de mayo de 2021, se comienza a utilizar el sistema que automatiza el cálculo del porcentaje de pérdida esperada por riesgo de crédito por fallecimiento.

El importe a constituir surgirá de aplicar el porcentaje que arroja a fin de cada mes el aplicativo desarrollado, aplicando la metodología aprobada con fecha 13.12.2018, al stock de préstamos con la condición de cancelación automática por fallecimiento al cierre del mismo mes. A tal efecto se aplicará la tabla de mortandad publicada por el BCU en su comunicación 2022/228.

Según lo revelado en las notas 2.1.22 el fondo recibe el tratamiento previsto en el numeral 2 literal A del Marco Contable.

El saldo al 31 de diciembre de 2023 es de miles de \$ 2.207.961.

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 31.12.2023	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2022
					%	Importe		
1A	557.488	125.765	610.155	1.293.408	-	-	1.293.408	1.496.858
1C	108.743.828	32.990.867	34.827.610	176.562.305	0,5% < x < 1,5%	(783.245)	175.779.060	155.876.982
2A	5.471.000	20.441.339	2.937.303	28.849.641	1,5% < x < 3%	(221.935)	28.627.706	27.096.472
2B	15.711.924	37.202.994	2.092.548	55.007.466	3% < x < 17%	(2.784.021)	52.223.446	37.880.119
3	22.160.517	8.588.769	887.593	31.636.878	17% < x < 50%	(4.892.901)	26.743.976	22.421.014
4	2.677.464	1.949.351	338.455	4.965.270	50% < x < 100%	(1.324.778)	3.640.492	5.038.694
5	8.041.253	3.025.489	207.561	11.274.302	100%	(9.746.472)	1.527.830	2.450.250
Total	163.363.473	104.324.573	41.901.225	309.589.271		(19.753.352)	289.835.919	252.260.390

Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre 2023								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	138.963	-	-	-	544.290	-	610.155	-
1C	139.221.412	(608.968)	371	-	2.512.911	(10.337)	34.827.610	(163.939)
2A	25.887.144	(200.869)	2.206	(5)	22.989	(343)	2.937.303	(20.718)
2B	52.899.203	(2.650.695)	11.702	(84)	4.014	(321)	2.092.548	(132.921)
3	30.150.574	(4.640.160)	595.407	(132.697)	3.304	(647)	887.593	(119.397)
4	4.122.933	(1.004.933)	472.218	(175.172)	31.665	(15.665)	338.455	(129.007)
5	3.587.315	(2.941.293)	7.459.177	(6.580.992)	20.249	(20.125)	207.561	(204.063)
Total	256.007.544	(12.046.919)	8.541.080	(6.888.950)	3.139.422	(47.437)	41.901.225	(770.046)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2022								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	100.914	-	2	-	496.135	-	899.809	-
1C	123.953.922	(544.624)	339	-	2.198.657	(10.158)	30.421.065	(142.220)
2A	24.346.309	(207.095)	2.589	(3)	20.665	(308)	2.958.512	(24.196)
2B	36.972.843	(1.630.494)	37.410	(708)	1.712	(115)	2.650.380	(150.910)
3	25.816.399	(4.196.500)	452.325	(121.092)	1.766	(415)	575.594	(107.063)
4	6.180.581	(1.544.652)	427.689	(181.964)	1.205	(590)	260.614	(104.190)
5	6.143.095	(4.099.196)	6.003.615	(5.598.420)	25.482	(25.444)	166.594	(165.476)
Total	223.514.063	(12.222.561)	6.923.967	(5.902.186)	2.745.623	(37.030)	37.932.568	(694.054)

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocaciones vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2022
						%	Importe		
1A	31.539.920	143.525.508	4.112.282	10.793.166	33.810	-	-	190.004.686	205.435.442
1B	-	-	-	7.356	-	0,2% < x < 0,5%	(15)	7.341	26.713
1C	-	-	-	-	290.883	0,5% < x < 1,5%	(1.454)	289.429	42.966
2A	-	-	-	-	201	1,5% < x < 3%	(3)	198	-
2B	-	-	-	-	7.031	3% < x < 17%	(170)	6.861	3.444
3	-	-	-	-	-	17% < x < 50%	-	-	-
4	-	-	-	19.379	-	50% < x < 100%	(9.690)	9.690	10.675
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
Total	31.539.920	143.525.508	4.112.282	10.819.901	331.925		(11.332)	190.318.205	205.519.241

Composición de riesgos del sector financiero al 31 de diciembre de 2023						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2023
1A	175.065.428	14.878.586	-	26.862	33.810	190.004.686
1B	-	7.356	-	-	-	7.356
1C	-	-	-	-	290.883	290.883
2A	-	-	-	-	201	201
2B	-	-	-	-	7.031	7.031
3	-	-	-	-	-	-
4	-	19.379	-	-	-	19.379
5	-	-	-	-	-	-
Total	175.065.428	14.905.321	-	26.862	331.925	190.329.537

Composición de riesgos del sector financiero al 31 de diciembre de 2022						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2022
1A	173.385.380	32.011.944	-	9.651	28.468	205.435.442
1B	-	7.553	-	62	19.151	26.766
1C	-	-	-	2	43.180	43.182
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	3.522	3.522
3	-	-	-	-	-	-
4	-	21.350	-	-	-	21.350
5	-	-	-	-	-	-
Total	173.385.380	32.040.847	-	9.715	94.320	205.530.262

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, 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 de diciembre de 2023	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Créditos vigentes	17.944	18.481	19.258.693	22.302.155
Créditos vencidos	1.903	1.478	2.310.714	1.036.301
Total	19.847	19.959	21.569.407	23.338.457

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2023	No computable al 31.12.2023	Computable al 31.12.2022	No computable al 31.12.2022	Saldo al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	1.885.487	958.149	1.327.305	958.604	2.843.636	2.285.909
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	315.141	1.740.879	330.780	1.665.894	2.056.020	1.996.674
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	-	2.070	-	2.070	2.070	2.070
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.653.314	-	1.642.597	1.653.314	1.642.597
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	9.824	96.376	63.596	45.458	106.200	109.054
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.568.467	807.840	1.634.841	655.636	2.376.306	2.290.477
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.379.447	6.124.843	6.111.289	6.185.455	12.504.289	12.296.744
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	578.085	708.118	332.218	208.133	1.286.203	540.351
Prenda sobre maquinaria agrícola	584.125	1.047.879	680.476	666.330	1.632.004	1.346.806
Otras prendas	1.952.729	12.000.487	2.453.745	17.709.555	13.953.217	20.163.301
Hipoteca sobre inmuebles	44.623.281	37.380.724	38.795.281	39.690.894	82.004.004	78.486.175
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados (1)	843.035	2.129.664	-	2.176.912	2.972.700	2.176.912
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	536.381	2.309.667	512.582	1.959.532	2.846.048	2.472.114
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	190.295	177.605	226.701	134.659	367.899	361.360
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	71.429	90.271	84.502	20.399	161.700	104.901
Créditos amparados por fondos de garantía	5.687.071	371.171	4.867.158	228.711	6.058.243	5.095.869
Otras garantías	8.009.759	321.413.027	6.585.012	318.677.603	329.422.786	325.262.615
Total	73.234.554	389.012.085	64.005.487	392.628.443	462.246.639	456.633.930

(1) Para el 31.12.2023 incluye como no computable, fideicomiso en garantía de “Instrumentos de deuda”, según instrucciones del BCU.

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 2023 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	10.690	14.693	7.280	-	(8.398)	9.704
Créditos vigentes al sector no financiero	12.222.561	24.238.854	22.927.719	-	(1.486.777)	12.046.919
Créditos diversos	37.030	347.590	242.969	-	(94.212)	47.437
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	205.582	1.496.847	587.765	-	(860.357)	254.307
	-				-	-
Créditos en gestión	286.030	1.594.181	361.586	-	(1.046.551)	472.074
Créditos morosos	5.410.580	3.565.645	3.034.387	856.856	1.077.587	6.162.569
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	694.386	1.965.188	1.880.321	-	(7.580)	771.673
Provisiones generales	4.161.700	2.027.815	361.563	-	(1.310.499)	4.517.452
Provisiones estadísticas	2.851.909	580.596	1.395.261	-	(21.867)	2.015.378
Total	25.880.468	35.831.408	30.798.851	856.856	(3.758.654)	26.297.515

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	12.004	34.932	30.437	-	(5.809)	10.690
Créditos vigentes al sector no financiero	12.372.915	26.165.664	24.411.601	-	(1.904.416)	12.222.561
Créditos diversos	37.040	441.993	395.540	-	(46.463)	37.030
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	202.563	1.282.254	1.034.215	-	(245.020)	205.582
Créditos en gestión	251.304	1.051.852	377.719	-	(639.407)	286.030
Créditos morosos	4.230.890	2.968.946	3.365.212	1.183.397	2.759.353	5.410.580
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	867.200	3.170.105	3.279.334	-	(63.584)	694.386
Provisiones generales	2.561.023	1.523.648	160.310	-	237.339	4.161.700
Provisiones estadísticas	232.946	3.164.173	537.909	-	(7.301)	2.851.909
Total	20.767.887	39.803.567	33.592.277	1.183.397	84.687	25.880.468

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2023								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	29.303.191	11%	-	0%	3.619.214	9%	32.922.405	11%
50 mayores riesgos	64.348.545	25%	541.361	6%	5.060.915	12%	69.950.821	23%
100 mayores riesgos	79.440.048	31%	1.174.060	14%	6.139.110	15%	86.753.218	28%
Total de la cartera	256.007.544	100%	8.541.080	100%	41.901.225	100%	306.449.849	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2022								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	26.620.648	12%	-	0%	527.653	1%	27.148.301	10%
50 mayores riesgos	55.352.334	25%	21.371	1%	3.597.914	9%	58.971.619	22%
100 mayores riesgos	67.913.164	30%	531.123	8%	4.865.471	13%	73.309.759	27%
Total de la cartera	223.514.063	100%	6.923.967	100%	37.932.568	100%	268.370.598	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 31.12.2023	Saldo al 31.12.2022
Sector público	14.209.973	35	8.037	4.752.498	18.970.544	12.253.492
Agropecuario	54.672.023	1.254.155	3.076	2.869.780	58.799.034	48.940.083
Industria manufacturera	25.002.848	1.074.222	1.415	620.796	26.699.281	25.991.588
Construcción	9.306.440	164.170	1.016	1.363.414	10.835.041	7.544.310,43
Comercio	11.789.104	502.781	1.091	1.046.204	13.339.180	13.434.831
Hoteles y restaurantes	1.569.228	63.968	438	12.097	1.645.731	1.310.963
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6.853.141	176.975	461	351.746	7.382.324	7.264.492
Servicios financieros	1.506.317	19.789	1.652.652	269.468	3.448.225	3.080.035
Otros servicios	5.217.031	133.803	136.346	254.271	5.741.451	5.382.253
Familias	116.565.175	4.872.826	80.694	30.163.978	151.682.673	137.599.910
Otros	9.316.264	278.357	1.254.196	196.971	11.045.788	8.314.263
Total	256.007.545	8.541.080	3.139.422	41.901.225	309.589.272	271.116.221

(*) 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 de diciembre de 2023					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	9.689.376	3.921.074	5.475	665.393	14.281.319
Canadá	-	6.740.362	22	-	6.740.384
Alemania	1.112.801	-	75	-	1.112.876
Luxemburgo	250.499	-	-	-	250.499
España	236.693	21	3.325	1	240.040
Argentina	79.636	19.379	12.014	901	111.930
Francia	-	88.487	-	-	88.487
Suiza	15.436	-	12	-	15.448
Brasil	287	-	8.532	75	8.895
Otros	90	7.356	24.039	234	31.719
TOTAL	11.384.817	10.776.679	53.495	666.605	22.881.595

Concentración de créditos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2022					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	12.720.456	10.996.719	4.092	671.694	24.392.960
Suiza	21.083	4.288.713	70	-	4.309.867
Canadá	-	1.836.815	64	-	1.836.879
Francia	-	1.125.717	39	8	1.125.764
Alemania	737.924	-	284	-	738.208
España	200.601	21	3.798	-	204.420
Argentina	119.361	21.350	20.386	1.951	163.047
Luxemburgo	98.488	-	-	-	98.488
Brasil	647	-	4.055	16	4.718
Otros	18.068	10.749	31.336	231	60.384
TOTAL	13.916.627	18.280.084	64.124	673.899	32.934.734

2) Riesgo de liquidez

El Compendio Normativo contiene al Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez, que orienta la actividad a través de principios, lineamientos, límites, metodologías de valoración, métricas específicas, así como el requerimiento continuo de monitoreo y ajuste de un plan de contingencia corporativo. En apoyo a la gestión y control del riesgo de liquidez, la Oficina de Políticas y Control de Riesgo (OPyCR) dispone de una amplia base de información y emite reportes sistemáticos de gaps consolidados y por moneda, ratios relevantes y su evolución. Entre los antedichos, están los indicadores de Basilea, denominados Ratio de Cobertura de Liquidez y el Ratio de Fondeo Neto Estable (LCR y NSFR respectivamente, por sus siglas en inglés).

Adicionalmente, 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.

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 estadounidenses 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 transformación 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 denominado “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 impulsirlas, así como otros de tensión a los flujos. A saber:

- 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:

- Programa Financiero para el Desarrollo Productivo (Préstamo BID)
- Ejecución de la emisión local de Certificado de Depósito
- Programa de Realjo del Asentamiento Kennedy (Préstamo CAF)

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023				
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	14.818.930	-	86.392	14.905.321
Créditos vigentes SNF	61.894.573	21.315.795	172.797.176	256.007.544
Total	76.713.503	21.315.795	172.883.568	270.912.865
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.175.256)	(444.455)	(3.471.408)	(5.091.119)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(745.796.264)	(5.802.271)	(853.339)	(752.451.874)
Total	(746.971.520)	(6.246.726)	(4.324.747)	(757.542.993)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022				
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	31.865.480	-	175.367	32.040.847
Créditos vigentes SNF	52.170.213	46.620.143	124.723.706	223.514.063
Total	84.035.693	46.620.143	124.899.073	255.554.910
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(765.988)	(6.487.625)	(5.343.390)	(12.597.003)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(747.503.226)	(5.905.516)	(141.579)	(753.550.321)
Total	(748.269.213)	(12.393.141)	(5.484.970)	(766.147.325)

Financiamiento de largo plazo:

En marzo de 2015 el Banco contrajo un préstamo con el Citicorp por miles de US\$ 200.000, el cual fue cancelado anticipadamente el día 12/06/23 transfiriéndose la suma de miles US\$ 202.675 (correspondientes a capital más intereses devengados). A su vez, se recibieron los Bonos internacionales por valor nominal de miles US\$ 271.000 que se encontraban en garantía de dicho préstamo.

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 accedió a financiamiento por hasta 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. El 21 de enero de 2020, fecha máxima de utilización, su saldo era miles de US\$ 113.900.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se recibieron nuevos desembolsos, siendo el saldo del pasivo miles de US\$ 93.966, y miles de US\$ 99.661 al 31 de diciembre de 2022.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2023				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	40.018.448	6%	-	0%
50 mayores depositantes	71.944.287	10%	-	0%
100 mayores depositantes	83.324.820	12%	387.006	2%
Total	721.808.401	100%	21.618.012	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2022				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	46.263.561	6%	-	0%
50 mayores depositantes	77.816.833	11%	-	0%
100 mayores depositantes	89.295.421	12%	397.020	2%
Total	724.936.999	100%	22.803.410	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2023			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.153.844	16.153.844
Brasil	-	1.849.730	1.849.730
Estados Unidos	134.725	974.009	1.108.734
España	-	643.814	643.814
Alemania	-	242.267	242.267
Italia	-	202.851	202.851
Francia	-	174.468	174.468
Rusia	-	152.161	152.161
Chile	-	116.282	116.282
Países Bajos	-	98.028	98.028
México	-	89.955	89.955
Canadá	-	67.899	67.899
Venezuela	-	39.541	39.541
Otros	-	813.163	813.163
Subtotal	134.725	21.618.012	21.752.737

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2022			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.888.395	16.888.395
Brasil	-	1.925.603	1.925.603
Estados Unidos	27.574	995.564	1.023.137
España	-	625.078	625.078
Alemania	-	438.290	438.290
Italia	-	214.787	214.787
Francia	-	192.265	192.265
Rusia	-	142.613	142.613
México	-	136.587	136.587
Chile	-	111.913	111.913
Canadá	-	58.695	58.695
Venezuela	-	57.708	57.708
Países Bajos	-	51.741	51.741
Otros	26.500	964.170	990.670
Subtotal	54.073	22.803.410	22.857.483

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para la gestión del riesgo de mercado, se mantienen documentados en el Compendio normativo interno antes mencionado y por cada tipo de riesgo, marcos específicos, a saber: de Riesgo de Tasa de Interés y de Riesgo de Tipo de Cambio. Por ser una administración integral que interrelaciona el conjunto de riesgos financieros, 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, así como el monitoreo simultáneo del riesgo de reajuste como riesgo de mercado acorde a Estándares Mínimos de Gestión.

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, apelando a la duration y al Valor a Riesgo (VAR). Con respecto a este último 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.

Durante el segundo semestre de 2023 se mantuvo el proceso de cálculo de métricas tradicionales acorde a la naturaleza de cada cartera y negocio. Dado que su principal objetivo es el de cobranza de los flujos en su maduración, como modelo de negocios definido en su base, está mayormente registrada la cartera de valores a costo amortizado. Tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado, se mantuvo seguimiento de análogas métricas y riesgos. Entre las mismas se hallan el VaR, el C-VaR, la Duración y variantes de modelización conocidas en la industria por Ganancias en Riesgo (EaR) acorde al caso. Cada una de ellas se determina y aplica en base a la perspectiva de análisis que se requiera.

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, base analítica de la identificación, medición y control de este riesgo en el balance. Esto se acompaña de simulación de impactos 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 escenarios con mayor probabilidad de ocurrencia, aplicando variaciones distintas a las del corrimiento paralelo de las curvas. A efectos de la gestión del riesgo de tasa de interés estructural se fijan límites máximos para la variación potencial del patrimonio y resultado financiero como consecuencia de un ajuste en las tasas de 100 pbs.

Los datos generados a partir de información del ambiente OFSA (Oracle) tanto para cumplimiento como para escenarios alternativos que el Banco mantiene complementariamente para su propio análisis y diseño de políticas, incluyen la distribución de activos y pasivos a bandas temporales determinadas en función del plazo remanente de éstos y de la asignación propuesta por las normas vigentes. Se generan ejercicios de estática comparativa y de prospección, para 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 lo indicado por mejores prácticas de la industria (como la métrica ya referida del 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 consumo del capital consecuente, velando por asegurar en forma continua el ratio de capital.

Para el cálculo del VaR se consideran variantes en su estimación: Var Normal RiskMetrics, Var Agregado RiskMetrics, Var Histórico y Var Simulación. El VaR Simulación constituye una variante interna de estimación, que utiliza los supuestos y la metodología de RiskMetrics para estimar la matriz de varianzas y covarianzas de los rendimientos. Mediante la generación de números aleatorios y efectuando operaciones con las estimaciones realizadas, se genera una alta cantidad de posibles escenarios para la realización de un histograma a partir del cual se calcula el VaR al nivel deseado. La modificación de este método respecto al VaR Normal de RiskMetrics consiste esencialmente en agregar cierto grado de aleatoriedad a la fórmula original.

Estos cuatro procedimientos son aplicados 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

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 la apetencia definida en distintos escenarios, lo que permite delimitar acciones para mantener la exposición a riesgo acorde a los niveles admitidos para cada escenario y riesgo.

Se realizan también pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que, al establecerse límites, se asegure que los niveles de riesgo asumidos sean consistentes con las políticas y apetito al riesgo institucionales, acorde a la probabilidad de ocurrencia e impacto de distintos escenarios posibles, y en base a pruebas analíticas específicas. Es clave el seguimiento de la normativa regulatoria y sus fundamentos teóricos y diseño vigente, dando fundamento a que los límites y criterios establecidos en torno a la gestión de la Posición General en Moneda Extranjera (PGME) se establezcan considerando un rango de variación definido para apetencia /tolerancia a los efectos de la gestión de dicha PGME mantenga a buen resguardo el ratio de capital ante oscilaciones del tipo de cambio, además de contemplar los objetivos negociales propios de la actividad del Banco. En los reportes semestrales sobre la evolución de los riesgos financieros que se gestionan, se provee de un pormenorizado análisis de los factores de riesgo, y expreso seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. Es un foco de interés continuo los determinantes específicos locales relativos a política monetaria, cambiaria, fiscal, y otras que aplicaren o tuvieran impacto a nivel país, como las medidas que se toman a nivel internacional con impacto en los mercados globales.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Banco mantiene vigilancia sobre el riesgo de reajuste que es el riesgo de que su patrimonio pudiera verse adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo. En el caso del Banco, este riesgo se asocia principalmente con el mantenimiento de una posición en Unidades Indexadas, y si bien no es un riesgo de tipo de cambio propiamente dicho, se reporta junto a este riesgo a los efectos de la vigilancia integral de las interrelaciones entre todos los riesgos financieros y en particular de mercado. Se mantienen en este sentido técnicas de medición continuas (Análisis de Escenarios, Pruebas de Sensibilidad y Estrés, Seguimiento del Riesgo Sistémico) para mantener el calibre de probabilidad de ocurrencia e impacto, de los eventos de riesgo.

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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es:

Saldos al 31 de diciembre de 2023	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	1.695.075	0,43
Unidades indexadas	26.789	6,13
Dólares	270.509	14,11
Reales	575.673	0,04
Total	2.568.047	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	935.578	0,14
Unidades indexadas	105.078	1,50
Dólares	20.098.467	0,89
Pesos Argentinos	16.107	12,50
Total	21.155.230	

Saldos al 31 de diciembre de 2022	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	2.015.106	0,07
Unidades indexadas	16.082	5,61
Dólares	28.168	6,87
Reales	494.710	0,04
Total	2.554.067	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	5.401.655	0,10
Unidades indexadas	91.208	1,67
Dólares	21.063.383	1,52
Pesos Argentinos	7.311	12,52
Total	26.563.558	

(*) 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023				
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	7.384	-	-	7.384
Créditos vigentes SNF	39.205.701	-	-	39.205.701
Total	39.213.085	-	-	39.213.085
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.103.800	-	-	4.103.800
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	
Total	4.103.800	-	-	4.103.800

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022				
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	647	-	-	647
Créditos vigentes SNF	37.402.379	-	-	37.402.379
Total	37.403.026	-	-	37.403.026
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.000.626	-	-	8.000.626
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	
Total	8.000.626	-	-	8.000.626

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2023

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	15.005.615	(13.656.792)	1.348.823	1.348.823
Peso argentino	1.610.096	(748.294)	861.802	1.066
Real	86.844	(3.181)	83.663	17.248
Euro	72.766	(74.142)	(1.376)	(1.521)
Otras				40.549
Total				1.406.165

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	19.263.508	(5.156.681)	14.106.827	82.859.271
UR	-	-	-	-
Total				82.859.271

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2022

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	15.051.694	(13.883.679)	1.168.014	1.168.014
Peso argentino	689.559	(405.312)	284.247	1.605
Real	80.542	(3.200)	77.342	14.630
Euro	92.709	(93.959)	(1.250)	(1.337)
Otras				35.846
Total				1.218.758

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	18.230.586	(5.169.018)	13.061.568	73.174.822
UR	-	-	-	-
Total				73.174.822

Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado - UP
Privada	168.423.342	3.722.384	674.740	-
Pública	2.100.000	13.975.895	160.000	248.562
Total	166.523.342	17.698.278	834.740	248.562

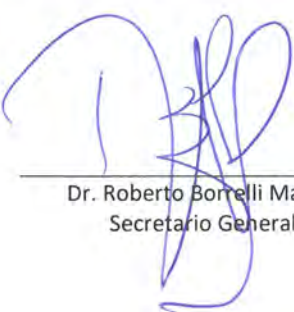
El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado - UP
Privada	139.073.444	3.062.738	651.345	-
Pública	2.100.000	14.233.574	160.000	248.562
Total	141.173.444	17.296.312	811.345	248.562

Nota 36 – Hechos posteriores

Los presentes estados financieros consolidados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 15 de marzo de 2024.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Grupo.


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 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados, del 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 y otra información explicativa.

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 2023, 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 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 dicho ambiente 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 claves para nuestra auditoría los cuales también dependen altamente de los controles generales sobre el ambiente de TI en el que se encuentren establecidos.

El funcionamiento del ambiente de TI es crítico para la operación diaria del Banco y en particular, para el correcto desempeño de los controles que soportan la exactitud e integridad de la información financiera, y, por lo tanto, para la preparación de los estados financieros, por lo que lo determinamos 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 relacionados con: gestión de accesos, gestión de cambios, gestión de operaciones y gestión de la red para las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque 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 caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron otros procedimientos mitigantes sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un 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 \$ 309.589.271, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 19.753.352.

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 1 de la Comunicación 2022/232, 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.

Dada la importancia cuantitativa de la provisión por deterioro, 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 encuentren alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación de las mismas 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 los 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.

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 2023 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 2023, la cual esperamos que 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 2023, 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 Consolidados

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 altere 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 consolidados del Grupo.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados 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.

15 de marzo de 2024



Daniel Re
Socio, Deloitte S.C.
CJPPU N° 72.113

