

# **Banco de la República Oriental del Uruguay**

Estados financieros correspondientes al 31 de  
diciembre de 2024 e informe de auditoría  
independiente



# Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 e informe de auditoría independiente

## Contenido

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 e informe de auditoría independiente

Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 e informe de auditoría independiente



## Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>1 ACTIVOS</b>	<b>1.000.114.831</b>	<b>877.807.074</b>
<b>1.1 Caja y otros disponibles</b>	<b>42.717.457</b>	<b>36.108.507</b>
1.1.1 Monedas y billetes	23.255.168	23.302.026
1.1.2 Instituciones financieras	19.350.042	12.724.197
1.1.3 Otros	112.247	82.283
<b>1.2 Banco Central del Uruguay</b>	<b>184.327.409</b>	<b>165.659.035</b>
1.2.1 Disponible	179.001.597	163.639.557
1.2.2 Plazo	5.325.812	2.019.479
<b>1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.215.101</b>	<b>2.205.659</b>
1.3.1 Instrumentos de deuda	3.197.896	1.992.374
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.3.4 Derivados de negociación	17.205	213.285
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
<b>1.4 Costo amortizado</b>	<b>709.867.030</b>	<b>625.868.340</b>
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	8.850.046	12.769.254
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	271.460.930	228.410.534
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	21.484.918	13.729.116
1.4.4 Instrumentos de deuda	408.071.135	370.959.436
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
<b>1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	<b>31.296.410</b>	<b>20.573.533</b>
1.5.1 Instrumentos de deuda	31.296.410	20.573.533
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
<b>1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
<b>1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral</b>	<b>564.445</b>	<b>442.979</b>
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	564.445	442.979
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
<b>1.8 Derivados de cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.9 Activos no corrientes en venta</b>	<b>7.385</b>	<b>184.595</b>
<b>1.10 Participaciones</b>	<b>7.526.160</b>	<b>7.182.512</b>
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	202.046	126.576
1.10.3 Subsidiarias	7.324.114	7.055.936
<b>1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>1.12 Activo material</b>	<b>11.999.523</b>	<b>10.778.256</b>
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	9.549.047	9.003.151
1.12.2 Otros	2.450.476	1.775.105
<b>1.13 Activo intangible</b>	<b>870.020</b>	<b>1.319.195</b>
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	870.020	1.319.195
<b>1.14 Activos fiscales</b>	<b>4.912.099</b>	<b>5.047.893</b>
1.14.1 Corrientes	1.342.391	1.578.566
1.14.2 Diferidos	3.569.709	3.469.327
<b>1.15 Créditos diversos</b>	<b>2.811.673</b>	<b>2.436.466</b>
<b>1.16 Otros activos</b>	<b>119</b>	<b>105</b>

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>2 PASIVOS</b>	<b>887.651.589</b>	<b>781.162.041</b>
<b>2.1 Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>861.934.950</b>	<b>757.862.387</b>
2.1.1 Banco Central del Uruguay	621.610	121.156
2.1.2 Depósitos sector financiero	1.127.723	799.302
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	782.230.434	672.913.552
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	67.377.621	70.774.605
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	5.385.022	8.564.279
2.1.6 Otros	5.192.540	4.689.494
<b>2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>142.484</b>	<b>8.030</b>
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	142.484	8.030
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
<b>2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
<b>2.4 Otros pasivos financieros</b>	<b>912.156</b>	<b>771.673</b>
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	373.143	343.686
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	539.013	427.987
2.4.3 Otros	-	-
<b>2.5 Derivados de cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7 Otras provisiones</b>	<b>14.461.319</b>	<b>13.625.688</b>
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	5.931.518	5.002.953
2.7.2 Para impuestos	-	-
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	5.716.401	6.518.277
2.7.4 Otras	2.813.400	2.104.458
<b>2.8 Pasivos fiscales</b>	<b>943.226</b>	<b>653.062</b>
2.8.1 Corrientes	922.434	644.117
2.8.2 Diferidos	20.792	8.944
<b>2.9 Otros pasivos</b>	<b>9.257.454</b>	<b>8.241.200</b>
<b>2.10 Obligaciones emitidas no negociables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>3 PATRIMONIO</b>	<b>112.463.242</b>	<b>96.645.033</b>
<b>3.1 Fondos Propios</b>	<b>111.880.968</b>	<b>95.627.650</b>
3.1.1 Capital integrado	58.624.508	53.950.308
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	10.664.016	9.495.466
3.1.7 Resultados acumulados	8.499.677	8.527.901
3.1.8 Resultado del ejercicio	34.092.767	23.653.974
3.1.9 (Anticipos de resultados)	-	-
<b>3.2 Ajustes por valoración</b>	<b>582.273</b>	<b>1.017.383</b>
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	170.586	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	256.764	170.943
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	133.188	140.846
3.2.6 Superávit por revaluación	3.556.309	3.536.384
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(38.805)	(176.027)
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(3.517.207)	(2.460.068)
3.2.9 Otros	21.440	(244.067)

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

		31/12/2024	31/12/2023
	<b>OPERACIONES CONTINUAS</b>	-	
4	Ingresos por intereses y reajustes	59.413.469	54.613.873
5	Gastos por intereses y reajustes	(6.427.289)	(5.860.071)
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	<b>Margen financiero bruto</b>	<b>52.986.179</b>	<b>48.753.802</b>
7	Deterioro de activos financieros	(3.154.818)	(5.302.751)
8	Recuperación de créditos castigados	1.007.917	1.561.124
	<b>Margen financiero</b>	<b>50.839.279</b>	<b>45.012.176</b>
9	Comisiones ganadas	7.929.087	6.965.734
10	Comisiones perdidas	(4.452.005)	(3.618.370)
	<b>Margen por servicios</b>	<b>3.477.082</b>	<b>3.347.363</b>
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	952.284	677.430
12	Rendimiento de instrumentos de capital	33.010	3.023
13	Resultados de operaciones financieras	(173.487)	816.893
14	Diferencias de cambio por valuación	7.815.111	(1.404.732)
15	Diferencias de cambio por operaciones	4.546.800	4.325.297
	<b>Resultado Bruto</b>	<b>67.490.080</b>	<b>52.777.450</b>
16	Gastos de personal	(15.196.118)	(13.393.684)
17	Gastos generales	(10.331.051)	(9.838.716)
18	Otros resultados operativos	(50.676)	(16.141)
	<b>Resultado Operativo</b>	<b>41.912.234</b>	<b>29.528.910</b>
19	Deterioro de otras partidas	(226.434)	(188.487)
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	20.159	73.818
22	Otros resultados	(230.839)	471.499
	<b>Resultados de operaciones continuas antes de impuestos</b>	<b>41.475.120</b>	<b>29.885.741</b>
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(7.436.739)	(6.284.311)
	<b>Resultados de operaciones continuas después de impuestos</b>	<b>34.038.381</b>	<b>23.601.430</b>
	<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	-	-
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	54.387	52.545
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	<b>Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos</b>	<b>54.387</b>	<b>52.545</b>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>34.092.767</b>	<b>23.653.974</b>

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2024	31/12/2023
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	34.092.767	23.653.974
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(435.110)	11.535
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(659.374)	(473.786)
Superávit por revaluación	19.925	20.328
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.057.139)	(708.428)
Entidades valoradas por el método de la participación	(7.658)	(12.164)
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	121.214	49.372
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	264.285	177.107
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	224.264	485.321
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	85.821	86.590
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	137.221	400.964
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	1.221	(2.234)
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	33.657.657	23.665.510

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios					Ajuste por valoración								Total patrimonio neto
	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	
1. Saldo al 1 de enero de 2024	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
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	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
3. Resultado integral Total	-	-	-	34.092.767	34.092.767	121.214	85.821	(7.658)	19.925	137.221	(1.057.139)	265.506	(435.110)	33.657.657
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	34.092.767	34.092.767	-	-	-	-	-	-	-	-	34.092.767
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	121.214	85.821	(7.658)	19.925	137.221	(1.057.139)	265.506	(435.110)	(435.110)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	4.674.200	1.168.550	(28.224)	(23.653.974)	(17.839.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.839.448)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	4.651.621	1.162.905	-	(23.653.974)	(17.839.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.839.448)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	22.579	5.645	(28.224)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 31 de diciembre de 2024	58.624.508	10.664.016	8.499.677	34.092.767	111.880.968	170.586	256.764	133.188	3.556.309	(38.805)	(3.517.207)	21.440	582.273	112.463.242

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							Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(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 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	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	-	-	-	-	-	-	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 trasposos 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	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.



Banco de la República Oriental del Uruguay

## Estado de flujos de efectivo separado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31/12/2024	31/12/2023
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(9.483.442)</b>	<b>(2.727.714)</b>
1. Resultado del ejercicio	34.092.767	23.653.974
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(6.064.428)	2.631.543
2.1. Depreciación	1.555.091	1.531.887
2.2. Diferencias de cambio	(7.815.111)	1.404.732
2.3. Impuesto a las ganancias	7.436.739	6.284.311
2.4. Deterioro de activos financieros	3.154.818	5.302.751
2.5. Deterioro de otras partidas	226.434	188.487
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(12.470.860)	(11.245.424)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	-
2.8. Otros ajustes	1.848.461	(835.200)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(41.211.142)	(15.509.284)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(1.169.685)	71.465
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(30.469.648)	(28.564.621)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(6.829.114)	5.455.862
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(2.742.696)	7.528.010
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	10.459.712	(6.624.071)
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado <sup>1</sup>	16.609.873	(1.589.085)
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	134.453	(76.899)
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(6.284.614)	(4.958.087)
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(6.760.351)	(6.879.875)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>11.852.763</b>	<b>11.425.858</b>
6. Pagos	(169.303.730)	(111.178.531)
6.1. Activos materiales	(1.115.062)	(669.446)
6.2. Activos intangibles	(514.623)	(588.038)
6.3. Participaciones	-	(1.550.000)
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(7.965)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(167.674.045)	(108.363.082)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	181.156.494	122.604.389
7.1. Activos materiales	-	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	468.458	575.051
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	180.661.680	122.029.337
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	26.356	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>19.601.669</b>	<b>(3.777.274)</b>
<b>E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>21.970.990</b>	<b>4.920.870</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO <sup>2</sup></b>	<b>199.748.063</b>	<b>194.827.193</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO <sup>2</sup></b>	<b>221.719.054</b>	<b>199.748.063</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		
Caja	23.255.168	23.302.026
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	179.001.597	163.639.557
Otros activos financieros	19.462.289	12.806.481
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
<b>Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>221.719.054</b>	<b>199.748.063</b>

<sup>1</sup> Excepto Pasivos subordinados

<sup>2</sup> 1.1. Caja y otros disponibles + 1.2.1 BCU Disponible

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



## Notas a los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

### 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 2024 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 (VPP), 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31.12.2024	31.12.2023
Dólar estadounidense	44,066	39,022
Peso argentino	0,043	0,048
Real	7,129	8,045
Euro	45,8463	43,127
UI	6,169	5,8737

### 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).

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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
<b>Créditos para la vivienda</b>		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.
<b>Créditos comerciales</b>		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.
<b>Sector financiero</b>	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:

<b>Sector Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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





<b>Sector Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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

<b>Sector No Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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 2024 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

<b>Clientes categorizados</b>	<b>% aplicado</b>	<b>Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2022/232</b>
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 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.

El “apetito” 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 a 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.

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 con cambios en el resultado integral. 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 (VPP).

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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:

	<b>Años</b>
<b>Inmuebles (*)</b>	<b>10 a 95</b>
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, no habiendo operando cambios en el mercado que afecten el valor de los mismos, 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 remanente 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 (VPP) 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:

- Para todos los beneficios se realizaron cálculos estadístico-actuariales con simulación Monte Carlo a efectos de la proyección de flujos.
- Se aplicaron tablas dinámicas de mortalidad ubicados al 31/12/2024.
- 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%.
- El devengamiento del premio a la trayectoria bancaria se determina considerando la antigüedad de cada funcionario y los beneficios pendientes de cobro.
- Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la Curva Uruguay en Unidades Indexadas (CUI) de BEVSA al 30 de diciembre de 2024 (última CUI del año), para cada plazo del flujo.

### **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 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 períodos futuros relacionadas con: las diferencias que existen entre el valor contable de un activo o un pasivo, y el valor fiscal de los mismos, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

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, las pérdidas de períodos anteriores o los créditos de períodos anteriores no utilizados. 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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

No existieron cambios en políticas, estimaciones contables y/o errores en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

## Nota 3 - Hechos relevantes

No se han producido hechos relevantes a revelar en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 .

## 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 2024 en miles de \$:

<b>Corporativa</b>	<b>Personas</b>	<b>Finanzas</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
10.090.825	15.872.332	23.364.383	(15.234.773)	<b>34.092.767</b>

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 en miles de \$:

<b>Corporativa</b>	<b>Personas</b>	<b>Finanzas</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
8.142.879	15.655.026	20.455.301	(20.599.231)	<b>23.653.974</b>

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 2024 en miles de \$:

<b>Metropolitana</b>	<b>Interior</b>	<b>Exterior</b>	<b>Total</b>
50.647.421	8.301.537	464.510	<b>59.413.469</b>

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 \$:

<b>Metropolitana</b>	<b>Interior</b>	<b>Exterior</b>	<b>Total</b>
46.662.812	7.470.574	480.487	<b>54.613.873</b>

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Cliente	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	507.939	0,9%	602.685	1,1%
2	628.936	1,1%	59.304	0,1%
3	280.098	0,5%	129.056	0,2%
4	129.376	0,2%	143.111	0,3%
5	28.864	0,1%	75.216	0,1%
6	132.084	0,2%	63.488	0,1%
7	84.974	0,1%	121.998	0,2%
8	164.955	0,3%	110.923	0,2%
9	125.905	0,2%	66.962	0,1%
10	88.792	0,1%	90.534	0,2%
11	124.949	0,2%	44.670	0,1%
12	30.734	0,1%	146.780	0,3%
13	151.944	0,3%	99.250	0,2%
14	60.681	0,1%	124.529	0,2%
15	38.956	0,1%	33.185	0,1%
16	145.750	0,2%	49.072	0,1%
17	21.181	0,1%	41.210	0,1%
18	105.283	0,2%	71.117	0,1%
19	79.609	0,1%	32.009	0,1%
20	43.250	0,1%	38.953	0,1%
<b>Subtotal 20 principales deudores</b>	<b>2.974.261</b>	<b>5,0%</b>	<b>2.144.052</b>	<b>4,0%</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>59.413.469</b>	<b>100%</b>	<b>54.613.873</b>	<b>100%</b>

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo</b>	<b>221.719.054</b>	<b>199.748.063</b>
1.1.1. Monedas y billetes	23.255.168	23.302.026
1.1.2. Instituciones financieras	19.350.042	12.724.197
1.1.3. Otros	112.247	82.283
1.2.1. Banco Central - Disponible	179.001.597	163.639.557
<b>Total</b>	<b>221.719.054</b>	<b>199.748.063</b>

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 2024 existen 0,04 onzas de oro (0,04 onzas de oro al 31 de diciembre de 2023), equivalentes a miles de \$ 4 (equivalente a miles de \$ 3 al 31 de diciembre de 2023) en esta condición.



Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 se mantienen billetes por miles de US\$ 6.799 y miles de \$ 251.126 (miles de US\$ 9.163 y miles de \$ 556.451 al 31 de diciembre de 2023) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>3.153.779</b>	<b>1.967.950</b>
Banco Central del Uruguay	3.026.286	1.672.173
Valores públicos nacionales	127.493	295.738
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	-	39
Valores privados no nacionales	-	-
<b>Intereses</b>	<b>44.117</b>	<b>24.424</b>
Banco Central del Uruguay	43.280	22.868
Valores públicos nacionales	837	1.556
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	-	-
<b>Total</b>	<b>3.197.896</b>	<b>1.992.374</b>
<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>31.134.117</b>	<b>20.499.796</b>
Banco Central del Uruguay	2.973.672	495.728
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	21.709.085	15.597.249
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	6.451.360	4.406.819
<b>Intereses</b>	<b>162.292</b>	<b>73.737</b>
Banco Central del Uruguay	1.428	722
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	90.895	33.043
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	69.970	39.972
<b>Total</b>	<b>31.296.410</b>	<b>20.573.533</b>



<b>Cartera a costo amortizado</b>	<b>Valor contable al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Valor contable al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Valor razonable al 31 de diciembre de 2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>405.169.708</b>	<b>395.141.239</b>	<b>368.531.510</b>	<b>356.101.301</b>
Banco Central del Uruguay	33.594.329	33.555.198	30.963.681	30.991.609
Valores públicos nacionales	60.034.235	58.308.506	55.765.530	55.307.691
Valores públicos no nacionales	127.887.756	124.757.931	91.752.316	88.563.597
Valores privados nacionales	14.145.352	13.956.085	17.106.997	16.945.272
Valores privados no nacionales	169.508.035	164.563.518	172.942.986	164.293.132
<b>Intereses</b>	<b>3.751.805</b>	<b>3.751.805</b>	<b>3.306.042</b>	<b>3.306.042</b>
Banco Central del Uruguay	958.150	958.150	934.481	934.481
Valores públicos nacionales	573.694	573.694	493.425	493.425
Valores públicos no nacionales	860.922	860.922	506.790	506.790
Valores privados nacionales	189.266	189.266	228.395	228.395
Valores privados no nacionales	1.169.772	1.169.772	1.142.952	1.142.952
<b>Deterioro</b>	<b>(850.378)</b>	<b>(850.378)</b>	<b>(878.117)</b>	<b>(878.117)</b>
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(59.103)	(59.103)	(50.217)	(50.217)
Valores públicos no nacionales	(7.799)	(7.799)	(7.456)	(7.456)
Valores privados nacionales	(644.959)	(644.959)	(542.449)	(542.449)
Valores privados no nacionales	(138.517)	(138.517)	(277.994)	(277.994)
<b>Total</b>	<b>408.071.135</b>	<b>398.042.666</b>	<b>370.959.436</b>	<b>358.529.226</b>

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 en miles de \$ es la siguiente:

<b>Activo</b>		
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	17.205	213.285
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>17.205</b>	<b>213.285</b>
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>





<b>Pasivo</b>		
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	142.484	8.030
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>142.484</b>	<b>8.030</b>
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
<b>Vigentes</b>										
Capitales	1.650.000	-	1.650.000	2.000.014	-	7.047.339	7.047.339	10.575.300	8.697.339	12.575.313
Intereses	20.329	-	20.329	2.266	-	140.529	140.529	201.379	160.859	203.645
Deterioro	-	-	-	-	-	(8.152)	(8.152)	(9.704)	(8.152)	(9.704)
<b>Total</b>	<b>1.670.329</b>	<b>-</b>	<b>1.670.329</b>	<b>2.002.280</b>	<b>-</b>	<b>7.179.717</b>	<b>7.179.717</b>	<b>10.766.974</b>	<b>8.850.046</b>	<b>12.769.254</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos en gestión</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos morosos</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>1.670.329</b>	<b>-</b>	<b>1.670.329</b>	<b>2.002.280</b>	<b>-</b>	<b>7.179.717</b>	<b>7.179.717</b>	<b>10.766.974</b>	<b>8.850.046</b>	<b>12.769.254</b>



La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
<b>Vigentes</b>										
Capitales	161.423.618	118.163.484	279.587.102	235.767.635	65.641	17.739	83.380	50.123	279.670.482	235.817.758
Intereses	1.607.908	959.589	2.567.497	2.448.296	887	147	1.033	725	2.568.530	2.449.022
Deterioro	(8.184.513)	(4.320.881)	(12.505.394)	(11.473.535)	(2.424)	(747)	(3.171)	(1.890)	(12.508.565)	(11.475.424)
<b>Total</b>	<b>154.847.013</b>	<b>114.802.192</b>	<b>269.649.206</b>	<b>226.742.397</b>	<b>64.104</b>	<b>17.138</b>	<b>81.242</b>	<b>48.959</b>	<b>269.730.447</b>	<b>226.791.356</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	457.082	520.799	977.881	871.638	924	577	1.501	1.281	979.382	872.919
Intereses	2.399	653	3.052	4.418	-	2	2	7	3.054	4.425
Deterioro	(193.360)	(117.090)	(310.450)	(249.704)	(324)	(236)	(560)	(459)	(311.009)	(250.163)
<b>Total</b>	<b>266.121</b>	<b>404.362</b>	<b>670.484</b>	<b>626.352</b>	<b>601</b>	<b>343</b>	<b>943</b>	<b>829</b>	<b>671.427</b>	<b>627.181</b>
<b>Créditos en gestión</b>										
Capitales	583.755	213.412	797.166	835.173	506	2	508	47	797.674	835.220
Intereses	1.908	487	2.394	3.769	-	-	-	-	2.394	3.769
Deterioro	(423.683)	(105.058)	(528.741)	(451.267)	(335)	(2)	(337)	(47)	(529.078)	(451.314)
<b>Total</b>	<b>161.979</b>	<b>108.840</b>	<b>270.819</b>	<b>387.674</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>270.990</b>	<b>387.675</b>
<b>Créditos morosos</b>										
Capitales	4.278.501	1.709.868	5.988.369	5.938.134	1.673	22	1.695	1.302	5.990.064	5.939.436
Intereses	28.937	4.301	33.237	27.727	6	-	6	10	33.244	27.736
Deterioro	(4.140.215)	(1.093.326)	(5.233.541)	(5.361.539)	(1.680)	(22)	(1.701)	(1.311)	(5.235.242)	(5.362.850)
<b>Total</b>	<b>167.222</b>	<b>620.843</b>	<b>788.065</b>	<b>604.322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>788.065</b>	<b>604.322</b>
<b>Total</b>	<b>155.442.336</b>	<b>115.936.238</b>	<b>271.378.574</b>	<b>228.360.745</b>	<b>64.875</b>	<b>17.481</b>	<b>82.356</b>	<b>49.789</b>	<b>271.460.930</b>	<b>228.410.534</b>



La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
<b>Vigentes</b>										
Capitales	16.822.314	4.921.208	21.743.522	14.108.703	-	-	-	-	21.743.522	14.108.703
Intereses	251.923	16.456	268.379	101.270	-	-	-	-	268.379	101.270
Deterioro	(184.069)	(342.916)	(526.984)	(480.893)	-	-	-	-	(526.984)	(480.893)
<b>Total</b>	<b>16.890.169</b>	<b>4.594.748</b>	<b>21.484.917</b>	<b>13.729.081</b>	-	-	-	-	<b>21.484.917</b>	<b>13.729.081</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	-	3	3	35	-	-	-	-	3	35
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>35</b>
<b>Créditos en gestión</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos morosos</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>16.890.169</b>	<b>4.594.750</b>	<b>21.484.918</b>	<b>13.729.116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.484.918</b>	<b>13.729.116</b>



La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
A la vista	760.642	141.997	902.639	664.577	-	225.073	225.073	134.725	1.127.712	799.302
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	11	-	11	-	-	-	-	-	11	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>760.653</b>	<b>141.997</b>	<b>902.650</b>	<b>664.577</b>	<b>-</b>	<b>225.073</b>	<b>225.073</b>	<b>134.725</b>	<b>1.127.723</b>	<b>799.302</b>

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
Cuentas corrientes	26.312.596	37.772.482	64.085.078	59.283.767	7.080	84.307	91.387	82.906	64.176.465	59.366.673
Depósitos a la vista	4.479.927	8.033.894	12.513.820	10.245.370	2.317	81.397	83.714	100.145	12.597.534	10.345.515
Cajas de ahorro	121.921.858	429.412.671	551.334.529	492.786.720	445.452	15.032.918	15.478.370	15.590.848	566.812.899	508.377.567
Depósitos a plazo fijo	41.931.926	80.338.163	122.270.089	82.376.024	250.481	7.156.005	7.406.486	5.637.985	129.676.575	88.014.009
Otros	1.986.733	5.644.482	7.631.214	6.009.653	10.634	184.995	195.629	183.552	7.826.843	6.193.205
Intereses	537.193	546.051	1.083.244	594.006	7.345	49.529	56.874	22.577	1.140.118	616.583
<b>Total</b>	<b>197.170.233</b>	<b>561.747.742</b>	<b>758.917.975</b>	<b>651.295.540</b>	<b>723.309</b>	<b>22.589.150</b>	<b>23.312.459</b>	<b>21.618.012</b>	<b>782.230.434</b>	<b>672.913.552</b>



La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

<b>Depósitos del sector no financiero público nacional</b>				
<b>Tipo de depósito</b>	<b>M/N</b>	<b>M/E</b>	<b>Total al 31.12.2024</b>	<b>Total al 31.12.2023</b>
Cuentas corrientes	30.884.393	11.090.914	<b>41.975.306</b>	<b>42.924.137</b>
Depósitos a la vista	472.934	-	<b>472.934</b>	<b>185.289</b>
Cajas de ahorro	9.714.657	7.400.970	<b>17.115.627</b>	<b>17.882.441</b>
Depósitos a plazo fijo	5.796.541	659.877	<b>6.456.418</b>	<b>8.140.764</b>
Otros	492.508	787.654	<b>1.280.162</b>	<b>1.599.353</b>
Intereses	68.128	9.045	<b>77.173</b>	<b>42.621</b>
<b>Total</b>	<b>47.429.161</b>	<b>19.948.459</b>	<b>67.377.621</b>	<b>70.774.605</b>

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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 \$ 70.823 (ganancia), (por miles de \$ 457.921 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023).
- 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 de 2023, 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 2024:
  - 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 230.261, 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\$ 460 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 5, US\$ 17 y \$ 638 en garantía de la operativa de transferencias SPI estándares.



- 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.
- 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 2024 se han transferido miles de \$ 142.028 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 129.093 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 81.974 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 69.479 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023) 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 2024, ni al 31 de diciembre de 2023.

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2024 (en miles de \$):

<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3 (*)</b>
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	3.215.101	123.344	3.091.722	34
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	31.296.410	28.151.885	2.975.100	169.424
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	564.445	-	-	564.445
<b>Total</b>	<b>35.075.956</b>	<b>28.275.229</b>	<b>6.066.822</b>	<b>733.904</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	142.484	-	142.484	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>142.484</b>	<b>-</b>	<b>142.484</b>	<b>-</b>

- (\*) 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 2023 (en miles de \$):

<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>Valor contable</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3 (*)</b>
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
<b>Total</b>	<b>23.222.171</b>	<b>20.347.553</b>	<b>2.431.605</b>	<b>443.013</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>				
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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.030</b>	<b>-</b>	<b>8.030</b>	<b>-</b>

(\*) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

<b>Concepto</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Bienes desafectados del uso	-	98.657
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	7.286	54.924
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	98	31.014
<b>Total</b>	<b>7.384</b>	<b>184.595</b>

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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2024, (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
<b>1 ACTIVOS</b>	3.134.091	1.279.025	179.756	4.137.903	242.192	65.575	667.733
1.1 Caja y otros disponibles	7.787	44.977	46.101	39.976	177.903	4.595	473
1.2 Banco Central del Uruguay	340	25.448	-	1.488	-	44	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.865.993	-	-	-	-	-	569.602
1.4 Costo amortizado	11.002	944.635	4.065	3.859.459	64.254	28.587	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en ORI	351.129	-	-	-	-	-	-
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	-	-	69.939	-	-	-	20.977
1.10 Participaciones	-	-	-	-	-	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-
1.12 Activo material	230.962	70.016	31.970	8.543	-	-	57.572
1.13 Activo intangible	22.538	19.624	-	10.766	-	1.641	-
1.14 Activos fiscales	52.066	104.317	830	2.586	35	17.165	18.939
1.15 Créditos diversos	592.274	70.007	26.852	215.085	-	13.544	170
1.16 Otros activos	-	-	-	-	-	-	-
<b>2 PASIVOS</b>	232.106	229.906	36.693	372.767	364	28.557	23.521
2.1 Pasivos Financieros a Costo Amortizado	-	-	-	111.955	-	-	-
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	62.513	46.620	18.171	116.104	-	992	21.211
2.8 Pasivos fiscales	33.434	103.461	244	5.824	169	17.254	339
2.9 Otros pasivos	136.158	79.825	18.277	138.884	196	10.311	1.971
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-	-	-
<b>3 PATRIMONIO</b>	2.901.985	1.049.119	143.064	3.765.136	241.828	37.018	644.212
3.1 Fondos Propios	2.732.364	1.026.561	18.097	3.765.136	127.121	37.018	473.009
3.2 Ajustes por valoración	169.621	22.559	124.967	-	114.706	-	171.203



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
<b>OPERACIONES CONTINUAS</b>							
1. Ingresos por intereses y reajustes	40.268	63.703	82	544.274	9.909	493	-
2. Gastos por intereses y reajustes	-	-	-	(4.018)	-	-	-
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	-	-	-	-	-
4. Deterioro de activos financieros	-	-	106.946	(26.804)	(3.852)	-	-
5. Recuperación de créditos castigados	-	-	114.157	20.942	-	-	-
6. Comisiones ganadas	1.410.337	440.321	-	110.396	-	77.350	-
7. Comisiones perdidas	(340)	(475)	(105.426)	(7.736)	(1.817)	-	-
8. Resultados de entidades valoradas por el método del VPP	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
10. Resultados de operaciones financieras	215.395	-	-	-	-	-	-
11. Diferencias de cambio por valuación	9.106	18.288	-	215.026	(42)	1.990	-
12. Diferencias de cambio por operaciones	-	-	(15.896)	3.278	-	-	-
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	(634.313)	(280.230)	-	(292.988)	-	(2.422)	-
20. Gastos generales	(249.022)	(51.858)	(38.264)	(148.713)	(354)	(50.022)	-
21. Otros resultados operativos	-	-	-	-	-	-	-
22. Deterioro de activos no financieros	-	(1.452)	-	(840)	-	-	-
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-	-	-	-	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
25. Otros resultados	951	(9.234)	5.104	(18.186)	(24)	(2)	-
26. Impuesto a las ganancias	(139.442)	(33.954)	-	(102.514)	-	(7.158)	-
<b>Resultados de operaciones continuas</b>	<b>652.940</b>	<b>145.110</b>	<b>66.703</b>	<b>292.117</b>	<b>3.820</b>	<b>20.230</b>	-
<b>Resultado de operaciones discontinuadas</b>	-	-	-	-	-	-	<b>54.387</b>

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 2024:

Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>DIRECTORIO</b>		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolski	2º Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
<b>PERSONAL SUPERIOR</b>		
<b>Gerencia General</b>	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información
	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
	Lic. Leonardo Castro	Gerente 1
<b>Sucursal Nueva York</b>	Cr. Valdo Rivoir	Gerente de Sucursal Nueva York
<b>Secretaría General</b>	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
	Sr. Jorge Chamorro	Secretario (*)
	Oficina de Secretaría General	Coordinador de Oficina de Secretaría General
<b>Contabilidad</b>	Cra. Adriana Núñez	Contador General
	Coordinación de Información Corporativa	Coordinador de Información Corporativa
<b>Analítica de Datos</b>	Cr. Alejandro Alvarez	Gerente Ejecutivo de Analítica de Datos



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Coordinación General de Servicios Jurídico y Notarial</b>	Dr. Gustavo Igarza	Coordinador General de Servicios Jurídico y Notarial
<b>Comercial</b>	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial
<b>Gestión de Recursos</b>	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
<b>Oficina de Auditoría Interna</b>	Cr. Marcelo Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría (*)
	Cr. Fernando Decaux	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría (*)
	Cra. Valeria Murieda	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Cecilia Castillo	Gerente de Auditoría Informática
<b>Oficina de Políticas y Control de Riesgo</b>	Cr. Francisco Oleaga	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Crédito	Cr. Federico Abadie	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo de Mercado y Liquidez	Cra. Vivián Estomba	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo Operacional	Cra. Verónica Demarco	Gerente de Riesgo Operacional
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
<b>Marketing</b>	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing
<b>Conglomerado BROU</b>	Lic. Jimena Botejara	Gerente 1
	Lic. Daniel González	Gerente 1
<b>Servicio Jurídico</b>	Dr. José Recousó	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. Ricardo Gomes	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Juan Zeni	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
<b>Servicio Notarial</b>	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
<b>Gestión Humana</b>	Lic. Margarita Scigliano	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Eduardo Nieves	Gerente de Desarrollo Organizacional
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Estructura Organizacional	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Estructura Organizacional
Salud Ocupacional	Dr. Diego Acevedo	Gerente de Salud Ocupacional



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Corporativa</b>	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Cra. Lic. Beatriz Bonanno	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
	Sr. Rómulo Amiasorho	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Javier Munin	Gerente de Negocio Regional (*)
	Cr. Mathías Rivas	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional III	Sr. Waldemar Fernández	Gerente 1
	Sr. Flavio Beltrán	Gerente de Negocio Regional (**)
Clientes Institucionales	Cra. Marta Alzáibar	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Producto Corporativo	Cra. Patricia Sánchez	Gerente de Producto Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial
<b>Personas</b>	Cr. Gustavo Galli	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial Personas	Sr. Carlos Etcheverry	Gerente de Gestión Comercial
Crédito y Captación Personas	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Recuperación Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Personas
Análítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Análítica y Visión Cliente
Tarjetas y Negocios Digitales	Sr. Juan Llosa	Gerente de Producto Personas
<b>Finanzas</b>	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 Fernandez	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Lic. Nicolás Speranza	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
<b>Recuperación</b>	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
Recuperación Corporativa	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación Corporativa
<b>Contabilidad y Tributos</b>	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Tributos
Análisis Contable y Fiscal	Cr. Nicolás Cardozo	Gerente de Contabilidad y Tributos
Estados Financieros	Cra. Alexandra Grando	Gerente de Contabilidad y Tributos
<b>Planificación y Control de Gestión</b>	Cr. José Shaban	Gerente de Planificación y Control de Gestión
<b>Presupuesto</b>	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Presupuesto



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información (*)
<b>Tecnologías de la Información</b>	Lic. Nelson Lema	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	Ing. Fernando Olivera	Gerente 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 Gestión de Aplicaciones
<b>Procesos</b>	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
<b>Operaciones</b>	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 Ing. Manuel García	Gerente de Operaciones Gerente 1
<b>Infraestructura</b>	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Infraestructura
Gestión Edilicia	Arq. Alejandro Grosso Arq. Patricia Garino	Gerente de Gestión Edilicia Gerente 1
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Infraestructura
Contrataciones y Pagos	Dr. Nicolás Nápoli	Gerente de Infraestructura
Protección de Activos Físicos	Arq. Jean Sarthou	Gerente de Protección de Activos Físicos
Prevención de Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Gerente de Prevención de Fraude
<b>Red de Distribución</b>	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Sucursales
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



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Banca Digital</b>	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

(\*) Licencia Pre-jubilatoria

(\*\*) Reserva del cargo

#### 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2024:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	7.569.810	-	8.244.743	427	630.251
República AFISA	-	-	44.769	-	51
República AFAP S.A.	-	-	2.521	-	2.024
Fideicomisos BROU	-	16	41.540	-	672
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	177.903	-	(3.441)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	4.565	-	(8.162)
República Microfinanzas S.A.	110.367	-	39.934	-	(91.890)
Sistarbanc S.R.L	-	122.935	1.998.902	37.206	24.707
Tuapp	-	-	-	-	-
Personas físicas	96.265	491	367.295	3.079	4.111

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

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.



## 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.

El día 29 de agosto de 2024 se suscribe una nueva modificación del Convenio, en la que se acuerda el pago del saldo de capital adeudado de UI 1.219.949.980,66, en un plazo de 10 años a tasa fija, con amortizaciones semestrales en cuotas consecutivas e iguales, siendo el primer vencimiento el 28/02/2025  
A continuación, se detallan los saldos contables relacionados con el referido Convenio.

Al 31 de diciembre de 2024 :

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	1.219.950	13.289	3,24%	28/08/2034	Cuotas semestrales
Cotización UI	6,169	6,169			
<b>Equivalente en miles de \$</b>	<b>7.525.871</b>	<b>81.977</b>			





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
<b>Total</b>	<b>1.219.951</b>	<b>4.149</b>			
Cotización UI	5,8737	5,8737			
<b>Equivalente en miles de \$</b>	<b>7.165.626</b>	<b>24.369</b>			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 , ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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 2024 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2024	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	2.289.822	(1.419.803)	-	870.020
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.289.822</b>	<b>(1.419.803)</b>	<b>-</b>	<b>870.020</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.847.273</b>	<b>(2.528.078)</b>	<b>-</b>	<b>1.319.195</b>



## 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 2024.

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 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 2024 a miles de \$ 3.556.309 (miles de \$ 3.536.384 al 31 de diciembre de 2023), siendo el importe de superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 de miles de \$19.924 (\$ 20.328 al 31 de diciembre de 2023).

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 2024 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 96.191.



El saldo al 31 de diciembre de 2024 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	13.234.305	62.837	302.248	-	13.599.391	(5.644.544)	(11.400)	(122.648)	-	(5.778.592)	7.820.799
Obras en curso	72.032	-	26.617	-	98.649	-	-	-	-	-	98.649
Muebles y útiles	987.653	324	218.204	(71.557)	1.134.624	(457.054)	(286)	(102.980)	71.413	(488.907)	645.717
Instalaciones	5.854	665	5.595	(536)	11.578	(598)	(421)	(695)	536	(1.177)	10.401
Vehículos	99.815	-	5.030	(2.389)	102.456	(97.784)	0	(1.652)	2.389	(97.047)	5.409
Equipos de computación	1.269.200	2.026	413.627	(114.376)	1.570.477	(536.639)	(164)	(257.711)	114.324	(680.190)	890.286
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	387.353	606	31.719	-	419.678	(316.443)	(349)	(25.099)	-	(341.892)	77.786
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16.056.213</b>	<b>66.458</b>	<b>1.003.040</b>	<b>(188.858)</b>	<b>16.936.853</b>	<b>(7.053.062)</b>	<b>(12.620)</b>	<b>(510.785)</b>	<b>188.662</b>	<b>(7.387.806)</b>	<b>9.549.047</b>

(\*) 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 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15.656.338</b>	<b>(35.155)</b>	<b>712.552</b>	<b>(277.522)</b>	<b>16.056.213</b>	<b>(6.830.969)</b>	<b>4.782</b>	<b>(489.260)</b>	<b>262.385</b>	<b>(7.053.062)</b>	<b>9.003.151</b>

(\*) 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 2024 y ni al 31 de diciembre de 2023.

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por Impuesto Diferido diferencias temporarias	3.457.172	3.469.327
Activo por Impuesto Diferido créditos no utilizados	112.537	-
Pasivo por impuesto diferido	(20.792)	(8.944)
<b>Activo neto por impuesto diferido</b>	<b>3.548.916</b>	<b>3.460.383</b>

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto corriente	7.269.213	6.648.155
Pérdida/(Ganancia) por Impuesto diferido	167.526	(363.844)
<b>Total</b>	<b>7.436.739</b>	<b>6.284.311</b>

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

Partida	Saldos al 31 de diciembre de 2024	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Propiedad, planta y equipo	3.789.609	3.644.849
Instrumentos de deuda a costo amortizado	(836.738)	803.375
Provisiones no deducibles	10.610.324	9.346.327
Otras diferencias temporarias	182.322	46.981
<b>Total de diferencias temporarias</b>	<b>13.745.517</b>	<b>13.841.532</b>
<b>Impuesto diferido por diferencias temporarias</b>	<b>3.436.379</b>	<b>3.460.383</b>
Créditos no utilizados	112.537	-
<b>Total Activo Neto Impuesto diferido</b>	<b>3.548.916</b>	<b>3.460.383</b>

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	264.285	177.107
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	1.221	(2.234)
<b>Total</b>	<b>265.506</b>	<b>174.873</b>



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 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por derecho de uso	246.693	252.425
Pasivo por arrendamientos	226.969	231.515

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Amortizaciones	80.508	72.033
Gastos por intereses y reajustes	10.129	16.517

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	252.425		74.776	-	80.508	246.693

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Con vencimiento en el próximo año	6.862	2.806
Con vencimiento entre uno y cinco años	154.976	150.210
Con vencimiento más de cinco años	84.856	99.409
<b>Total</b>	<b>246.693</b>	<b>252.425</b>

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inmuebles	10.129	16.517

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 2024	31 de diciembre de 2023
Inmuebles	11.949	8.697
Bienes muebles y equipos	9.654	8.279

### 16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2024 arrendamientos financieros por miles de \$ 3.439.384 (miles de \$ 2.529.859 al 31 de diciembre de 2023).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	3.439.384	2.529.859
Intereses devengados	16.463	14.723
<b>Valor presente de los pagos mínimos a recibir</b>	<b>3.455.847</b>	<b>2.544.582</b>
Intereses no devengados	255.060	166.121
<b>Inversión bruta</b>	<b>3.710.907</b>	<b>2.710.703</b>



## Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Certificado de depósito sector financiero	-	4.921
Certificado de depósito sector no financiero	5.337.752	8.274.244
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	47.269	285.115
<b>Total</b>	<b>5.385.022</b>	<b>8.564.279</b>

## 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2023	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2024 (*)
<b>771.673</b>	1.445.739	1.353.444	48.188	<b>912.156</b>

(\*) De este total, miles de \$ 373.143 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 539.013 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2022	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2023 (*)
<b>694.386</b>	1.965.188	1.880.321	(7.580)	<b>771.673</b>

(\*) De este total, miles de \$ 343.686 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 427.987 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

	Saldos al 31.12.2024	Saldos al 31.12.2023
<b>Riesgos contingentes</b>	<b>6.582.159</b>	<b>6.750.412</b>
Garantías financieras por avales	3.520.015	3.300.630
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	3.062.144	3.449.782
Créditos documentarios confirmados	-	-
Otros riesgos contingentes	-	-
<b>Compromisos contingentes</b>	<b>46.228.388</b>	<b>35.482.738</b>
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	9.398.894	2.811.341
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.589.655	2.055.518
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.608.352	1.331.492
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	32.631.487	29.284.387
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 2024 ascendía a miles de \$ 50.649 y miles de US\$ 3.991 equivalentes a miles de \$ 175.887 (miles de \$ 5.410 y miles de US\$ 3.554 equivalentes a miles de \$ 138.703 al 31 de diciembre de 2023), el cual se encuentra incluido dentro del rubro 2.7.4 del Estado de Situación Financiera.

## Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2024 ni al 31 de diciembre 2023.

## 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 2024 asciende a miles de \$ 112.463.242 compuesto de: capital integrado miles de \$ 58.624.508, ajustes por valoración miles de \$ 582.273, reservas miles de \$ 10.664.016, resultados acumulados miles de \$ 8.499.677, y ganancia del período por miles de \$ 34.092.767.

Según resolución de Directorio de fecha 1º de febrero de 2024 se destina la utilidad del ejercicio 2023 que ascendió a miles de \$ 23.653.974, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 4.651.621
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 1.162.905
- c) Resultados acumulados miles de \$ 17.839.448



Según Resolución de Directorio de fecha 1º de febrero de 2024, y en cumplimiento de lo establecido en Carta Orgánica, se transfiere el importe existente en Resultados Acumulados por miles de \$ 28.224 a Capital Integrado por miles de \$ 22.579 y a Reservas Voluntarias por miles de \$ 5.645.

El 21 de marzo de 2024 el Directorio resuelve transferir al MEF miles de \$ 9.461.590 por concepto de adelanto del 80 % del importe máximo que corresponde de las utilidades del ejercicio 2023, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nro. 18.716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

De acuerdo a la solicitud del MEF, y en cumplimiento de la Resolución de Directorio mencionada, el 2 de mayo se transfiere al MEF la suma de miles de U\$S 123.862 equivalente a miles de \$ 4.730.795.

El 3 de junio de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 21 de marzo, se transfiere al MEF la suma de miles de U\$S 121.972 equivalentes a miles de \$ 4.730.795.

El 31 de julio de 2024 según Resolución de Directorio del 11 de julio se transfiere al MEF miles de \$ 1.202.492 por concepto de adelanto del 20 % del importe máximo que corresponde de las utilidades del ejercicio 2023, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 140 de la Ley Nro. 18.716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

El 19 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 2.365.397 por el remanente de lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nº 18.716.

El 26 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto se transfiere a ANDE la suma de miles de \$ 490.544, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley 18.716.

El 26 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto se transfiere a ACAU la suma de miles de U\$S 12.000 equivalentes a miles de \$ 482.868, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley 18.716.

El 27 de setiembre de 2024 de en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 5 de setiembre se transfiere al MEF, con destino a obras previstas en el Proyecto Ferrocarril Central, la suma de miles de \$ 3.836.557 por el remanente de lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley Nº 18.716.

Dichos fondos fueron transferidos a las cuentas corrientes que los organismos poseen 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

<b>Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Colocaciones Banco Central del Uruguay	8.460.448	7.633.538
Créditos sector financiero	1.843.689	1.430.564
Créditos sector no financiero	32.788.284	30.112.632
Créditos sector no financiero público	1.237.238	991.942
Instrumentos de deuda valor razonable	1.314.154	1.233.030
Instrumentos de deuda costo amortizado	13.733.959	12.866.962
Ganancias por reajustes de pasivo	35.696	345.206
<b>Total</b>	<b>59.413.469</b>	<b>54.613.873</b>

<b>Gastos por intereses y reajustes</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(303)	(1.166)
Depósitos sector financiero	(289.630)	(430.503)
Depósitos sector no financiero privado	(4.798.810)	(2.832.635)
Depósitos sector no financiero público	(447.808)	(532.468)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(400)	(597)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(122.767)	(111.740)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(204.317)	(202.786)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(10.129)	(16.517)
Pérdidas por reajustes de activo	(553.127)	(1.731.660)
<b>Total</b>	<b>(6.427.289)</b>	<b>(5.860.071)</b>

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2024 asciende a miles de \$ 2.209.394 (miles de \$ 2.005.956 al 31 de diciembre de 2023).



## Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	12.532	-	6.061
<b>Participaciones</b>				
República AFAP S.A.	-	468.458	-	552.651
República AFISA	-	40.000	-	14.400
República Negocios Fiduciarios S.A.	-	16.500	-	8.000

## Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2024	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
<b>Comisiones ganadas</b>			
Administración de cuentas	605.583	182.970	788.553
Negocios rurales	2	85.824	85.826
Negocios con el exterior	356	115.926	116.282
Giros, transferencias y órdenes de pago	162.454	385.159	547.613
Tarjetas de crédito	1.265.790	270.727	1.536.517
Tarjetas de débito	1.525.840	91.603	1.617.443
Administración de valores	125.841	72.555	198.397
Custodia	-	2	2
Garantías otorgadas	8.536	29.846	38.381
Cajas de seguridad	11.902	41.753	53.655
Otras	2.012.853	933.566	2.946.419
<b>Total</b>	<b>5.719.158</b>	<b>2.209.929</b>	<b>7.929.087</b>
<b>Comisiones perdidas</b>			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(3.074.564)	(1.377.442)	(4.452.005)
<b>Total</b>	<b>(3.074.564)</b>	<b>(1.377.442)</b>	<b>(4.452.005)</b>



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

En “Otras comisiones ganadas” las más significativas corresponden Multipagos 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

<b>Resultados de operaciones financieras</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(194.886)	804.346
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	12.935	12.494
Otros	8.464	53
<b>Total</b>	<b>(173.487)</b>	<b>816.893</b>

## Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

<b>Diferencias de cambio por valuación</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Activos	78.133.830	(15.993.388)
Pasivos	(70.318.719)	14.588.656
<b>Total</b>	<b>7.815.111</b>	<b>(1.404.732)</b>

<b>Diferencias de cambio por operaciones</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Ganancias	30.157.353	27.226.303
Pérdidas	(25.610.553)	(22.901.006)
<b>Total</b>	<b>4.546.800</b>	<b>4.325.297</b>



## 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 2024 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
<b>Saldo al 31.12.2023</b>	<b>4.467.725</b>	<b>535.228</b>	<b>5.002.953</b>
Costo de beneficio presente	58.586	16.890	75.475
Gastos por intereses	147.613	18.411	166.023
Nuevas mediciones del pasivo	1.057.139	(57.420)	999.720
Pagos procedentes del plan	(312.652)	(1)	(312.653)
<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>5.418.411</b>	<b>513.108</b>	<b>5.931.518</b>

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
<b>Saldo al 31.12.2022</b>	<b>3.821.425</b>	<b>337.407</b>	<b>4.158.832</b>
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)
<b>Saldo al 31.12.2023</b>	<b>4.467.725</b>	<b>535.228</b>	<b>5.002.953</b>

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 2024 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

## Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Remuneraciones	(7.020.158)	(6.343.730)
Remuneraciones a directores y síndicos	(18.034)	(14.516)
Beneficios monetarios y no monetarios	(63.662)	(55.248)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(5.509.953)	(4.478.214)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(237.422)	(426.977)
Otros	(2.346.889)	(2.074.999)
<b>Total</b>	<b>(15.196.118)</b>	<b>(13.393.684)</b>



<b>Gastos generales</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Depreciaciones	(1.555.091)	(1.531.887)
Seguros	(26.153)	(22.198)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.249.563)	(2.831.573)
Alquiler de bienes inmuebles	(11.949)	(8.697)
Publicidad	(290.754)	(285.916)
Honorarios profesionales	(123.918)	(104.605)
Gastos de representación	(22.865)	(18.085)
Fondo de garantía de depósitos	(1.030.451)	(1.508.365)
Pérdidas por juicios	(8)	(23)
Otros	(4.020.299)	(3.527.367)
<b>Total</b>	<b>(10.331.051)</b>	<b>(9.838.716)</b>

### 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>(230.839)</b>	<b>471.499</b>
<b>Ganancias</b>	<b>614.185</b>	<b>948.588</b>
Cancelación anticipada de préstamos	93.620	42.340
Gastos a recuperar	18.957	35.469
Desafectación Deterioro Oro < 900	15.214	25.539
Incentivos por acuerdos comerciales	198.511	392.228
Extorno de provisión proveedores	20.445	64.825
Ganancia por desafectación provisión litigios	78.518	2.959
Otras	188.921	385.228
<b>Pérdidas</b>	<b>(845.024)</b>	<b>(477.089)</b>
Constitución Provisiones Varias	(137.930)	(139.304)
Pérdida Desvalorización Oro < 900	(145.904)	(43.929)
Pérdidas Diversas -Deducible y no deducible	(125.675)	(131.598)
Otras	(435.515)	(162.258)

### 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Ingresos por intereses y reajustes	60.903	69.008
Recuperación de créditos castigados	-	14.989
Gastos del personal	(9.960)	(9.834)
Gastos generales	(15.955)	(15.145)
Otros resultados operativos	2.302	4.571
Otros resultados	32.816	2.534
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(15.720)	(13.578)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>54.387</b>	<b>52.545</b>

## 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:

Monto de Riesgo		Calificación
Individual	Conjunto Económico (CE) constituidos o a constituir	
Riesgo individual menor o igual a U\$S 300.000.	No pertenece a CE. Riesgo individual menor o igual a U\$S 200.000.	Dependencia administradora utilizando la Metodología simplificada de calificación del cliente. (*)
	Riesgo del CE menor o igual a U\$S 200.000.	
	No pertenece a CE. Riesgo individual mayor a U\$S 200.000 y menor o igual a U\$S 300.000.	Dependencia administradora utilizando la Metodología simplificada de calificación del cliente, debiéndose enviar a OPyCR para su visado.
	Riesgo del CE mayor a U\$S 200.000 y menor o igual a U\$S 400.000.	
	Riesgo del CE mayor a U\$S 400.000.	Se realiza por la OPyCR en base al modelo de "Los Cuatro Pilares del Crédito".



(\*) Cuando el endeudamiento individual y del conjunto económico sea menor o igual a U\$S 200.000, la Dependencia Administradora deberá enviar para su visado la calificación realizada de acuerdo a la Metodología Simplificada en los siguientes casos:

- Clientes cuyos planteos deban elevarse para su resolución a Comité Corporativo de Crédito, Comisión de Crédito o Directorio.
- Clientes que soliciten primera asistencia luego de haber cancelado sus deudas con quitas.
- Clientes que hayan cancelado en fideicomiso y retomen el vínculo comercial con el banco.
- Planteos de recompra de fideicomisos.

Por otra parte, los Proyectos que realicen clientes nuevos o existentes que no cuenten con un ejercicio completo (12 meses) o inician actividades con un proyecto de inversión, se analizan y se califican por la OPyCR en base al modelo de “Los Cuatro Pilares de 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 2024 el saldo asciende a miles de \$ 1.731.037 y miles de US\$ 11.503 (equivalentes a miles de \$ 506.885). Al 31 de diciembre de 2023 el saldo ascendía a miles de \$ 1.553.292 y US\$ 11.842 (equivalentes a miles de \$ 462.086).

#### **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 2024 de las Provisiones Generales por riesgo país asociado a colocaciones e inversiones realizadas en el exterior asciende a miles de US\$ 22.070 equivalentes a miles de \$ 972.537 (miles de US\$ 50.240 al 31 de diciembre de 2023 equivalentes a miles de \$ 1.960.465).

#### **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 fue desafectada durante el primer semestre de 2024, al haberse cumplido las condiciones previstas en la norma.

#### **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 2024/252.

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 2024 es de miles de \$ 2.505.942 (miles de \$ 2.207.961 al 31 de diciembre de 2023).



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 31.12.2024	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023
					%	Importe		
1A	105.574	81.721	502.108	689.403	0 %	-	689.403	749.703
1C	126.671.736	32.632.677	42.726.452	202.030.865	0,5 % < x < 1,5 %	(933.256)	201.097.609	172.703.260
2A	6.141.582	26.751.696	4.430.889	37.324.167	1,5 % < x < 3 %	(266.438)	37.057.730	28.283.301
2B	14.410.628	50.492.917	2.539.128	67.442.672	3 % < x < 17 %	(3.438.896)	64.003.776	52.143.406
3	29.318.679	13.697.051	983.403	43.999.134	17 % < x < 50 %	(6.066.134)	37.933.000	26.695.062
4	3.505.965	2.009.840	308.676	5.824.481	50 % < x < 100 %	(1.230.792)	4.593.689	3.558.491
5	6.805.688	2.233.607	245.297	9.284.591	100%	(8.138.766)	1.145.825	1.525.577
<b>Total</b>	<b>186.959.852</b>	<b>127.899.509</b>	<b>51.735.953</b>	<b>366.595.314</b>		<b>(20.074.282)</b>	<b>346.521.032</b>	<b>285.658.799</b>

Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2024								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	187.069	-	2	-	225	-	502.108	-
1C	156.706.614	(715.895)	802	(0)	2.596.997	(12.525)	42.726.452	(204.835)
2A	32.763.906	(239.874)	4.945	(55)	124.427	(1.849)	4.430.889	(24.660)
2B	64.886.824	(3.290.889)	11.856	(245)	4.864	(386)	2.539.128	(147.377)
3	42.325.812	(5.746.317)	684.881	(161.603)	5.037	(1.006)	983.403	(157.207)
4	4.882.324	(820.170)	571.810	(249.087)	61.672	(30.788)	308.676	(130.746)
5	2.498.364	(2.222.403)	6.531.520	(5.664.340)	9.411	(9.297)	245.297	(242.726)
<b>Total</b>	<b>304.250.913</b>	<b>(13.035.549)</b>	<b>7.805.815</b>	<b>(6.075.330)</b>	<b>2.802.633</b>	<b>(55.851)</b>	<b>51.735.953</b>	<b>(907.552)</b>



Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 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)
<b>Total</b>	<b>252.476.753</b>	<b>(11.956.317)</b>	<b>7.683.541</b>	<b>(6.064.328)</b>	<b>2.421.734</b>	<b>(33.764)</b>	<b>41.901.225</b>	<b>(770.046)</b>

**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 31.12.2024	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023
						%	Importe		
1A	27.901.807	167.748.966	7.011.681	7.190.235	153.988	-	-	210.006.677	189.886.983
1B	-	-	-	8.306	-	0,2 % < x < 0,5 %	(17)	8.290	7.341
1C	-	-	-	-	920.606	0,5 % < x < 1,5 %	(4.603)	916.003	289.429
2A	-	-	-	-	-	1,5 % < x < 3 %	-	-	198
2B	-	-	-	-	-	3 % < x < 17 %	-	-	6.861
3	-	-	-	-	-	17 % < x < 50 %	-	-	-
4	-	-	-	16.270	-	50 % < x < 100 %	(8.135)	8.135	9.690
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27.901.807</b>	<b>167.748.966</b>	<b>7.011.681</b>	<b>7.214.812</b>	<b>1.074.594</b>		<b>(12.755)</b>	<b>210.939.106</b>	<b>190.200.502</b>



Composición de riesgos del sector financiero al 31 de diciembre de 2024						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2024
1A	195.650.774	14.159.433	-	42.483	153.988	210.006.677
1B	-	8.306	-	-	-	8.306
1C	-	-	-	-	920.606	920.606
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	16.270	-	-	-	16.270
5	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>195.650.774</b>	<b>14.184.010</b>	<b>-</b>	<b>42.483</b>	<b>1.074.594</b>	<b>210.951.861</b>

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	175.054.609	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	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>175.054.609</b>	<b>14.798.437</b>	<b>-</b>	<b>26.862</b>	<b>331.925</b>	<b>190.211.834</b>

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, 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 2024	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Créditos vigentes	26.854	17.517	18.933.150	19.181.782
Créditos vencidos	4.532	1.772	2.311.516	2.293.545
<b>Total</b>	<b>31.386</b>	<b>19.289</b>	<b>21.244.665</b>	<b>21.475.327</b>



A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2024	No computable al 31.12.2024	Computable al 31.12.2023	No computable al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	1.463.572	674.768	1.885.487	958.149	2.138.340	2.843.636
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	531.452	17.962.247	315.141	1.740.879	18.493.698	2.056.020
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	-	1.849.337	-	1.653.314	1.849.337	1.653.314
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	69.223	46.738	9.824	96.376	115.961	106.200
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.570.212	1.055.408	1.568.467	807.840	2.625.620	2.376.306
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	7.569.296	7.814.002	6.379.447	6.124.843	15.383.298	12.504.289
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	1.705	1.286.395	578.085	708.118	1.288.100	1.286.203
Prenda sobre maquinaria agrícola	1.409.446	962.086	584.125	1.047.879	2.371.533	1.632.004
Otras prendas	714.321	14.338.594	1.952.729	12.000.487	15.052.915	13.953.217
Hipoteca sobre inmuebles	50.515.396	47.453.315	44.623.281	37.380.724	97.968.711	82.004.004
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados (1)	784.424	2.417.938	843.035	2.129.664	3.202.362	2.972.700
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	1.059.400	2.746.162	536.381	2.309.667	3.805.562	2.846.048
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	252.979	246.201	190.295	177.605	499.180	367.899
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	41.107	105.830	71.429	90.271	146.937	161.700
Créditos amparados por fondos de garantía	4.345.701	398.044	5.089.723	345.330	4.743.744	5.435.053
Otras garantías	16.381.671	400.630.682	8.009.759	320.434.521	417.012.353	328.444.279
<b>Total</b>	<b>86.709.904</b>	<b>499.989.816</b>	<b>72.637.205</b>	<b>388.007.737</b>	<b>586.699.721</b>	<b>460.644.943</b>

(1) Para el 31.12.2024 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	9.704	29.308	29.264	-	(1.597)	<b>8.152</b>
Créditos vigentes al sector no financiero	11.956.317	25.567.011	24.168.652	-	(319.127)	<b>13.035.549</b>
Créditos diversos	33.764	738.723	604.584	-	(112.052)	<b>55.851</b>
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	250.164	1.341.922	567.013	-	(714.063)	<b>311.010</b>
Créditos en gestión	451.314	1.229.294	607.175	-	(544.354)	<b>529.078</b>
Créditos morosos	5.362.850	2.992.539	2.850.673	2.486.270	2.216.796	<b>5.235.242</b>
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	771.673	1.445.739	1.353.444	-	48.188	<b>912.156</b>
Provisiones generales	4.502.899	1.699.030	1.562.048	-	(1.161.402)	<b>3.478.479</b>
Provisiones estadísticas	2.015.378	1.386.963	1.241.830	-	77.410	<b>2.237.922</b>
<b>Total</b>	<b>25.354.063</b>	<b>36.430.529</b>	<b>32.984.681</b>	<b>2.486.270</b>	<b>(510.201)</b>	<b>25.803.439</b>



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)	<b>9.704</b>
Créditos vigentes al sector no financiero	12.144.503	24.173.066	22.883.316	-	(1.477.936)	<b>11.956.317</b>
Créditos diversos	25.321	345.235	241.616	-	(95.177)	<b>33.764</b>
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	202.586	1.487.745	585.484	-	(854.683)	<b>250.164</b>
Créditos en gestión	270.107	1.560.559	358.841	-	(1.020.511)	<b>451.314</b>
Créditos morosos	4.471.066	3.496.841	2.890.394	826.859	1.112.196	<b>5.362.850</b>
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	694.386	1.965.188	1.880.321	-	(7.580)	<b>771.673</b>
Provisiones generales	4.161.700	2.004.723	353.025	-	(1.310.499)	<b>4.502.899</b>
Provisiones estadísticas	2.851.910	580.596	1.395.261	-	(21.867)	<b>2.015.378</b>
<b>Total</b>	<b>24.832.269</b>	<b>35.628.646</b>	<b>30.595.538</b>	<b>826.859</b>	<b>(3.684.455)</b>	<b>25.354.063</b>

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2024								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	43.835.720	14%	-	0%	8.124.953	16%	<b>51.960.674</b>	<b>14%</b>
50 mayores riesgos	92.849.084	31%	5	0%	10.148.091	20%	<b>102.997.180</b>	<b>28%</b>
100 mayores riesgos	108.940.208	36%	673.312	9%	11.389.351	22%	<b>121.002.871</b>	<b>33%</b>
<b>Total de la cartera</b>	<b>304.250.913</b>	<b>100%</b>	<b>7.805.815</b>	<b>100%</b>	<b>51.735.953</b>	<b>100%</b>	<b>363.792.681</b>	<b>100%</b>



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%
<b>Total de la cartera</b>	<b>252.476.753</b>	<b>100%</b>	<b>7.683.541</b>	<b>100%</b>	<b>41.901.225</b>	<b>100%</b>	<b>302.061.519</b>	<b>100%</b>

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 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Sector público	22.011.901	3	2.846	2.725.106	24.739.856	18.970.544
Agropecuario	65.534.004	1.377.768	2.560	3.600.164	70.514.496	56.745.212
Industria manufacturera	27.512.492	771.515	772	1.515.117	29.799.897	26.009.872
Construcción	20.184.275	153.827	19	7.580.985	27.919.105	10.835.041
Comercio	10.869.044	456.134	1.225	1.315.158	12.641.560	12.585.721
Hoteles y restaurantes	1.116.049	11.353	863	18.204	1.146.469	1.623.725
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.453.851	181.452	755	457.828	8.093.886	7.365.253
Servicios financieros	3.839.881	897	1.828.532	261.683	5.930.993	3.434.815
Otros servicios	6.407.726	85.550	69.443	256.900	6.819.618	5.368.707
Familias	127.634.952	4.545.702	177.187	33.714.507	166.072.347	151.658.939
Otros	11.686.740	221.615	718.431	290.302	12.917.088	9.885.424
<b>Total</b>	<b>304.250.913</b>	<b>7.805.815</b>	<b>2.802.633</b>	<b>51.735.953</b>	<b>366.595.314</b>	<b>304.483.253</b>

(\*) 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 2024					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	14.472.438	5.353.385	6.994	778.089	20.610.906
Canadá	-	1.583.157	16	2	1.583.174
Alemania	1.168.871	-	-	-	1.168.871
Luxemburgo	533.696	-	-	-	533.696
España	374.018	23	4.653	26	378.721
Argentina	98.287	16.270	33.793	1.985	150.336
Francia	-	75.579	-	-	75.579
Brasil	-	-	14.883	117	15.000
Suiza	9.389	-	14	-	9.403
Otros	208	159.454	27.772	108	187.541
<b>TOTAL</b>	<b>16.656.907</b>	<b>7.187.868</b>	<b>88.125</b>	<b>780.326</b>	<b>24.713.227</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>11.384.529</b>	<b>10.776.679</b>	<b>53.495</b>	<b>666.605</b>	<b>22.881.308</b>

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

<b>Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2024</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Operaciones que vencen en un plazo</b>			<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>Entre 1 año y menor a 3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	
Créditos vigentes SF	14.184.010	-	-	<b>14.184.010</b>
Créditos vigentes SNF	98.288.540	127.458.769	78.503.604	<b>304.250.913</b>
<b>Total</b>	<b>112.472.549</b>	<b>127.458.769</b>	<b>78.503.604</b>	<b>318.434.923</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.029.659)	(582.721)	(3.948.267)	<b>(6.560.647)</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(848.039.734)	(5.178.659)	(2.154.839)	<b>(855.373.231)</b>
<b>Total</b>	<b>(850.069.393)</b>	<b>(5.761.379)</b>	<b>(6.103.106)</b>	<b>(861.933.878)</b>

<b>Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Operaciones que vencen en un plazo</b>			<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>Entre 1 año y menor a 3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	
Créditos vigentes SF	14.685.430	79.765	33.242	<b>14.798.437</b>
Créditos vigentes SNF	89.698.612	108.613.845	54.164.296	<b>252.476.753</b>
<b>Total</b>	<b>74.058.866</b>	<b>20.469.869</b>	<b>172.746.455</b>	<b>267.275.190</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.175.256)	(444.455)	(3.471.408)	<b>(5.091.119)</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(746.115.204)	(5.802.271)	(853.339)	<b>(752.770.813)</b>
<b>Total</b>	<b>(747.290.459)</b>	<b>(6.246.726)</b>	<b>(4.324.747)</b>	<b>(757.861.932)</b>

#### **Financiamiento de largo plazo:**

##### **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 2024 no se recibieron nuevos desembolsos, siendo el saldo del pasivo miles de US\$ 88.271, y miles de US\$ 93.966 al 31 de diciembre de 2023.



A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2024				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	37.939.321	5%	-	0%
50 mayores depositantes	72.784.261	9%	-	0%
100 mayores depositantes	84.126.887	10%	169.397	1%
Total	826.295.595	100%	23.312.459	100%

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 pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2024			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.871.729	16.871.729
Brasil	-	2.241.069	2.241.069
Estados Unidos	225.073	1.026.946	1.252.019
España	-	837.278	837.278
Alemania	-	310.577	310.577
Italia	-	195.284	195.284
Francia	-	146.052	146.052
Chile	-	129.496	129.496
Canadá	-	121.170	121.170
Rusia	-	117.487	117.487
México	-	116.164	116.164
Países Bajos	-	105.034	105.034
Venezuela	-	44.785	44.785
Otros	-	1.049.390	1.049.390
Subtotal	225.073	23.312.459	23.537.533

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



### 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). Adicionalmente, 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 ejercicio 2024 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 ejercicio 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 el apetito definido 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 apetito /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 comerciales propios de la actividad del Banco. Para la gestión de las posiciones en moneda extranjera y control del riesgo tipo de cambio se mantiene la segmentación de la PGME en Posición Estructural (PE) y Posición de Negociación (PN). Mientras que la PE se corresponde con la operativa estructural del Banco y la posición comercial se vincula operativas vinculadas entre otras al trading diario y la valuación de esa misma posición. Para la gestión, se establecen límites que son aprobados el Directorio.

En los reportes mensuales sobre la evolución de los riesgos financieros que se gestionan, se provee de análisis de los factores de riesgo, y seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. En los reportes semestrales se provee del análisis de pruebas de tensión relacionadas a los riesgos financieros. 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es:

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Duración promedio (años)</b>
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Pesos	3.069.601	0,38
Unidades indexadas	4.951	0,84
Dólares	123.344	12,16
<b>Total</b>	<b>3.197.896</b>	
<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		
Pesos	2.975.100	0,04
Dólares	28.151.885	0,94
Pesos argentinos	169.424	0,75
<b>Total</b>	<b>31.296.410</b>	

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

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

<b>Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2024</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo</b>			<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>Entre 1 año y menor a 3 años</b>	<b>Más de 3 años</b>	
Créditos vigentes SF	-	-	-	-
Créditos vigentes SNF	42.930.987	-	-	<b>42.930.987</b>
<b>Total</b>	<b>42.930.987</b>	-	-	<b>42.930.987</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.738.326	-	-	<b>4.738.326</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.738.326</b>	-	-	<b>4.738.326</b>



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
<b>Total</b>	<b>39.212.798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.212.798</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.103.800	-	-	4.103.800
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.103.800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.103.800</b>

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de cada moneda):

**Información correspondiente al 31 de diciembre de 2024**

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	15.351.279	(13.922.267)	1.429.012	1.429.012
Peso argentino	7.044.128	(1.491.962)	5.552.167	5.389
Real	90.438	(3)	90.435	14.630
Euro	64.854	(67.101)	(2.247)	(2.338)
Otras				52.913
<b>Total</b>				<b>1.499.606</b>

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	20.075.659	(4.815.609)	15.260.050	94.139.247
UR	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>94.139.247</b>

**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
<b>Total</b>				<b>1.356.209</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>81.494.666</b>





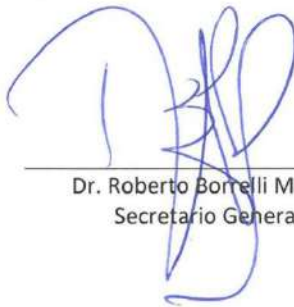
## Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 21 de marzo de 2025

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, 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 2024 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 separados 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 2024, 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.



- **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 \$ 366.595.314, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 20.074.282.

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 efectos 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 significativa 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.

- **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.

## 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 2024 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 2024, 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 2024, 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.

21 de marzo de 2025



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



## Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2024	31.12.2023
1ACTIVOS	1.002.049.715	879.640.730
1.1Caja y otros disponibles	42.728.035	36.114.259
1.1.1Monedas y billetes	23.255.777	23.302.691
1.1.2Instituciones financieras	19.360.010	12.729.284
1.1.3Otros	112.248	82.283
1.2Banco Central del Uruguay	184.354.729	165.751.159
1.2.1Disponible	179.004.461	163.645.289
1.2.2Plazo	5.350.268	2.105.870
1.3Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.650.696	4.728.840
1.3.1Instrumentos de deuda	5.633.480	4.515.543
1.3.2Créditos	-	-
1.3.3Instrumentos de patrimonio	11	12
1.3.4Derivados de negociación	17.205	213.285
1.3.5Otros	-	-
1.3.6Prestados o en garantía	-	-
1.4Costo amortizado	714.668.664	630.088.394
1.4.1Créditos por intermediación financiera sector financiero	8.861.048	12.789.746
1.4.2Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	275.278.340	231.883.640
1.4.3Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	21.484.918	13.729.116
1.4.4Instrumentos de deuda	409.044.357	371.685.892
1.4.5Prestados o en garantía	-	-
1.5Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	31.647.538	21.139.122
1.5.1Instrumentos de deuda	31.647.538	21.139.122
1.5.2Créditos	-	-
1.5.3Otros	-	-
1.5.4Prestados o en garantía	-	-
1.6Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2Créditos	-	-
1.6.3Otros	-	-
1.6.4Prestados o en garantía	-	-
1.7Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	564.445	442.979
1.7.1Instrumentos de patrimonio	564.445	442.979
1.7.2Prestados o en garantía	-	-
1.8Derivados de cobertura	-	-
1.9Activos no corrientes en venta	98.301	276.830
1.10Participaciones	202.046	126.576
1.10.1Asociadas	-	-
1.10.2Negocios conjuntos	202.046	126.576
1.10.3Subsidiarias	-	-
1.11Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12Activo material	12.398.586	11.209.791
1.12.1Propiedad, planta y equipo	9.914.566	9.402.751
1.12.2Otros	2.484.020	1.807.040
1.13Activo intangible	924.588	1.360.590
1.13.1Plusvalía	-	-
1.13.2Otros activos intangibles	924.588	1.360.590
1.14Activos fiscales	5.108.038	5.234.582
1.14.1Corrientes	1.494.022	1.728.013
1.14.2Diferidos	3.614.016	3.506.569
1.15Créditos diversos	3.703.930	3.167.503
1.16Otros activos	119	105

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 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>2 PASIVOS</b>	<b>888.128.227</b>	<b>781.407.206</b>
<b>2.1 Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>861.625.304</b>	<b>757.536.576</b>
2.1.1 Banco Central del Uruguay	621.610	121.156
2.1.2 Depósitos sector financiero	1.127.723	799.302
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	781.919.200	672.651.808
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	67.377.621	70.774.605
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	5.385.022	8.503.440
2.1.6 Otros	5.194.128	4.686.265
<b>2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>142.484</b>	<b>8.030</b>
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	142.484	8.030
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
<b>2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
<b>2.4 Otros pasivos financieros</b>	<b>912.156</b>	<b>771.673</b>
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	373.143	343.686
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	539.013	427.987
2.4.3 Otros	-	-
<b>2.5 Derivados de cobertura</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2.7 Otras provisiones</b>	<b>14.726.930</b>	<b>13.776.883</b>
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	6.010.616	5.070.112
2.7.2 Para impuestos	140.057	20.396
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	5.716.401	6.532.831
2.7.4 Otras	2.859.856	2.153.544
<b>2.8 Pasivos fiscales</b>	<b>1.103.952</b>	<b>772.829</b>
2.8.1 Corrientes	1.083.095	763.851
2.8.2 Diferidos	20.857	8.978
<b>2.9 Otros pasivos</b>	<b>9.617.402</b>	<b>8.541.215</b>
<b>2.10 Obligaciones emitidas no negociables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
<b>3 PATRIMONIO</b>	<b>113.921.488</b>	<b>98.233.524</b>
<b>3.1 Fondos Propios</b>	<b>111.880.968</b>	<b>95.627.650</b>
3.1.1 Capital integrado	58.624.508	53.950.308
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	10.664.016	9.495.466
3.1.7 Resultados acumulados	8.499.677	8.527.901
3.1.8 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.1.9 Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	34.092.767	23.653.974
3.1.10 (Anticipos de resultados)	-	-
<b>3.2 Ajustes por valoración</b>	<b>582.273</b>	<b>1.017.383</b>
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	170.586	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	256.764	170.943
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	(43.281)	(43.281)
3.2.6 Superávit por revaluación	3.740.705	3.716.080
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(39.375)	(171.596)
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(3.517.207)	(2.460.068)
3.2.9 Otros	14.082	(244.067)
<b>3.3 Participación no controladora</b>	<b>1.458.247</b>	<b>1.588.491</b>

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 2024  
(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2024	31.12.2023
OPERACIONES CONTINUAS		
1. Ingresos por intereses y reajustes	60.066.438	55.138.570
2. Gastos por intereses y reajustes	(6.425.547)	(5.866.904)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	53.640.890	49.271.665
4. Deterioro de activos financieros	(3.078.528)	(5.301.199)
5. Recuperación de créditos castigados	1.143.017	1.742.336
Margen financiero	51.705.379	45.712.803
6. Comisiones ganadas	9.702.705	8.606.967
7. Comisiones perdidas	(4.362.602)	(3.517.879)
Margen por servicios	5.340.103	5.089.087
8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	91.878	(23.922)
9. Rendimiento de instrumentos de capital	33.010	3.023
10. Resultados de operaciones financieras	41.908	1.066.620
11. Diferencias de cambio por valuación	8.059.479	(1.417.131)
12. Diferencias de cambio por operaciones	4.534.182	4.326.742
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	69.805.939	54.757.222
16. Gastos de personal	(16.406.071)	(14.383.097)
17. Gastos generales	(10.812.534)	(10.254.335)
18. Otros resultados operativos	(50.676)	(16.141)
Resultado Operativo	42.536.658	30.103.648
19. Deterioro de otras partidas	(228.726)	(190.877)
20. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21. Resultados de activos no corrientes en venta	20.159	73.818
22. Otros resultados	(249.390)	479.637
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	42.078.701	30.466.227
23. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(7.719.807)	(6.500.824)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	34.358.894	23.965.403
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
24. Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	70.106	66.122
25. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(15.720)	(13.578)
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	54.387	52.545
Resultado del ejercicio	34.413.281	24.017.948
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	34.092.767	23.653.974
De operaciones continuas	34.038.381	23.601.430
De operaciones discontinuadas	54.387	52.545
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	320.514	363.973
De operaciones continuas	320.514	363.973
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 2024  
(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2024	31.12.2023
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	34.413.281	24.017.948
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(439.904)	(147)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(654.374)	(481.397)
Superávit por revaluación	24.625	552
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.057.139)	(708.428)
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	121.214	49.372
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	256.927	177.107
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	214.470	481.250
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	85.821	86.590
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	127.427	396.893
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	1.221	(2.234)
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	33.973.377	24.017.800
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	33.657.657	23.665.510
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	315.720	352.291

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 2024

(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 2024	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
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	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
3. Resultado Integral Total	-	-	-	34.092.767	34.092.767	121.214	85.821	-	24.625	132.221	(1.057.139)	258.148	(435.110)	33.657.657	315.720	33.973.377
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	34.092.767	34.092.767	-	-	-	-	-	-	-	-	34.092.767	320.514	34.413.281
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	121.214	85.821	-	24.625	132.221	(1.057.139)	258.148	(435.110)	(435.110)	(4.794)	(439.904)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	4.674.200	1.168.550	(28.224)	(23.653.974)	(17.839.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.839.448)	(445.964)	(18.285.413)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	4.651.621	1.162.905	-	(23.653.974)	(17.839.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.839.448)	(450.087)	(18.289.536)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	22.579	5.645	(28.224)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.123	4.123
5. Saldo al 31 de diciembre de 2024	58.624.508	10.664.016	8.499.677	34.092.767	111.880.968	170.586	256.764	(43.281)	3.740.705	(39.375)	(3.517.207)	14.082	582.273	112.463.241	1.458.247	113.921.488

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 trasпасos 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 flujos de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(8.453.966)</b>	<b>(3.031.515)</b>
1. Resultado del ejercicio	34.413.281	24.017.948
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(5.252.912)	3.433.860
2.1. Depreciación	1.582.881	1.559.161
2.2. Diferencias de cambio	(8.059.479)	1.417.131
2.3. Impuesto a las ganancias	7.735.526	6.514.401
2.4. Deterioro de activos financieros	3.078.528	5.301.199
2.5. Deterioro de otras partidas	228.726	190.877
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(12.506.915)	(11.270.975)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	-
2.8. Otros ajustes	2.687.821	(277.934)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(40.955.745)	(16.622.136)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(1.082.099)	464.690
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(30.506.421)	(30.333.436)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(6.624.447)	5.489.316
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(2.742.778)	7.757.293
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	10.298.450	(6.798.839)
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado <sup>1</sup>	16.514.057	(1.467.645)
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	134.453	(76.899)
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(6.350.060)	(5.254.294)
5. Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	(6.957.040)	(7.062.348)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>11.250.951</b>	<b>12.266.275</b>
6. Pagos	(169.752.045)	(110.032.529)
6.1. Activos materiales	(1.044.099)	(689.969)
6.2. Activos intangibles	(533.589)	(606.893)
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(168.174.358)	(108.735.668)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	181.002.996	122.298.804
7.1. Activos materiales	-	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	1.319	1.896
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	180.975.321	122.296.909
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	26.356	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(450.087)</b>	<b>(530.979)</b>
8. Pagos	(450.087)	(530.979)
8.1. Dividendos	(450.087)	(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	-	-
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>19.626.051</b>	<b>(3.782.585)</b>
<b>E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>	<b>21.972.948</b>	<b>4.921.196</b>
<b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO<sup>2</sup></b>	<b>199.759.548</b>	<b>194.838.352</b>
<b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO<sup>2</sup></b>	<b>221.732.496</b>	<b>199.759.548</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		
Caja	23.255.777	23.302.691
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	179.004.461	163.645.289
Otros activos financieros	19.472.258	12.811.568
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
<b>Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>221.732.496</b>	<b>199.759.548</b>
<b>Efectivo y equivalentes que no esta disponible para ser utilizado por el grupo</b>	<b>30.668</b>	<b>4.897</b>

<sup>1</sup> Excepto Pasivos subordinados<sup>2</sup> 1.1. Caja y otros disponibles + 1.2.1 BCU Disponible

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



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

### Notas a los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

#### 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 2024 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 (VPP), 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31.12.2024	31.12.2023
Dólar estadounidense	44,066	39,022
Peso argentino	0,043	0,048
Real	7,129	8,045
Euro	45,8463	43,127
UI	6,169	5,8737

### 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).

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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 RNRCFS 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
<b>Créditos para la vivienda</b>		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.
<b>Créditos comerciales</b>		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.
<b>Sector financiero</b>	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:

<b>Sector Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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



<b>Sector Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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

<b>Sector No Financiero</b>		
<b>Categoría</b>	<b>Descripción</b>	<b>% de Provisión</b>
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 2024 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

<b>Clientes categorizados</b>	<b>% aplicado</b>	<b>Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2022/232</b>
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.

El “apetito” 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 a 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.

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 con cambios en el resultado integral. 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 (VPP).

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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:

	<b>Años</b>
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, no habiendo operando cambios en el mercado que afecten el valor de los mismos, 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 remanente 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 la estimación de la vida útil y el método de amortización se reconoce sobre una base prospectiva.

#### **2.1.11 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles**

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

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

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

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

#### **2.1.12 Activos no corrientes en venta**

Se incluyen los bienes muebles e inmuebles propiedad del Grupo que se encuentran desafectados del uso, bienes adquiridos en recuperación de créditos y otros activos, cuyo valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso 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:

- Para todos los beneficios se realizaron cálculos estadístico-actuariales con simulación Monte Carlo a efectos de la proyección de flujos
  - Se aplicaron tablas dinámicas de mortalidad ubicados al 31/12/2024.
  - 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%.
  - El devengamiento del premio a la trayectoria bancaria se determina considerando la antigüedad de cada funcionario y los beneficios pendientes de cobro.
  - Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la Curva Uruguay en Unidades Indexadas (CUI) de BEVSA al 30 de diciembre de 2024 (última CUI del año), para cada plazo del flujo.
- 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 impositivos 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 períodos futuros relacionadas con: las diferencias que existen entre el valor contable de un activo o un pasivo, y el valor fiscal de los mismos, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

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, las pérdidas de períodos anteriores o los créditos de períodos anteriores no utilizados. 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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

No existieron cambios en políticas, estimaciones contables y/o errores en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

## Nota 3 - Hechos relevantes

No se han producido hechos relevantes a revelar en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024.

## 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 2024 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
10.090.825	15.872.332	23.364.383	(15.234.773)	34.092.767

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

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 2024 en miles de \$:

<b>Metropolitana</b>	<b>Interior</b>	<b>Exterior</b>	<b>Total</b>
51.300.390	8.301.537	464.510	<b>60.066.438</b>

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 \$:

<b>Metropolitana</b>	<b>Interior</b>	<b>Exterior</b>	<b>Total</b>
47.187.509	7.470.574	480.487	<b>55.138.570</b>

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

<b>Cliente</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>		<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Importe</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Importe</b>	<b>Porcentaje</b>
1	507.939	0,8%	602.685	1,1%
2	628.936	1,0%	59.304	0,1%
3	280.098	0,5%	129.056	0,2%
4	129.376	0,2%	143.111	0,3%
5	28.864	0,1%	75.216	0,1%
6	132.084	0,2%	63.488	0,1%
7	84.974	0,1%	121.998	0,2%
8	164.955	0,3%	110.923	0,2%
9	125.905	0,2%	66.962	0,1%
10	88.792	0,1%	90.534	0,2%
11	124.949	0,2%	44.670	0,1%
12	30.734	0,1%	146.780	0,3%
13	151.944	0,3%	99.250	0,2%
14	60.681	0,1%	124.529	0,2%
15	38.956	0,1%	33.185	0,1%
16	145.750	0,2%	49.072	0,1%
17	21.181	0,1%	41.210	0,1%
18	105.283	0,2%	71.117	0,1%
19	79.609	0,1%	32.009	0,1%
20	43.250	0,1%	38.953	0,1%
<b>Subtotal 20 principales deudores</b>	<b>2.974.261</b>	<b>4,8%</b>	<b>2.144.052</b>	<b>3,9%</b>
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>60.066.438</b>	<b>100%</b>	<b>55.138.570</b>	<b>100%</b>



## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo</b>	<b>221.732.496</b>	<b>199.759.548</b>
1.1.1. Monedas y Billetes	23.255.777	23.302.691
1.1.2. Instituciones financieras	19.360.010	12.729.284
1.1.3. Otros	112.247	82.283
1.2.1. Banco Central - Disponible	179.004.461	163.645.289
<b>Total</b>	<b>221.732.496</b>	<b>199.759.548</b>

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 2024 existen 0,04 onzas de oro (0,04 onzas de oro al 31 de diciembre de 2023), equivalentes a miles de \$ 4 (equivalente a miles de \$ 3 al 31 de diciembre de 2023) 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\$ 205 y UI 2.500 al 31 de diciembre de 2024 y por miles US\$ 603 y UI 10.700 al 31 de diciembre de 2023, 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 2024 se mantienen billetes por miles de US\$ 6.799 y miles de \$ 251.126 (miles de US\$ 9.163 y miles de \$ 556.451 al 31 de diciembre de 2023) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>5.589.364</b>	<b>4.491.119</b>
Banco Central del Uruguay	3.026.286	1.672.173
Valores públicos nacionales	127.493	295.738
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1.865.993	1.947.535
Valores privados no nacionales	569.591	575.673
<b>Intereses</b>	<b>44.117</b>	<b>24.424</b>
Banco Central del Uruguay	43.280	22.868
Valores públicos nacionales	837	1.556
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	-	-
<b>Total</b>	<b>5.633.480</b>	<b>4.515.543</b>



<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>31.485.246</b>	<b>21.065.385</b>
Banco Central del Uruguay	3.300.631	1.039.934
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	21.733.255	15.618.632
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	6.451.360	4.406.819
<b>Intereses</b>	<b>162.292</b>	<b>73.737</b>
Banco Central del Uruguay	1.428	722
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	90.895	33.043
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	69.970	39.972
<b>Total</b>	<b>31.647.538</b>	<b>21.139.122</b>

<b>Cartera a costo amortizado</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor razonable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>	<b>Valor razonable al 31.12.2023</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>406.142.930</b>	<b>396.112.178</b>	<b>369.257.966</b>	<b>356.827.106</b>
Banco Central del Uruguay	34.436.656	34.397.315	31.619.211	31.647.391
Valores públicos nacionales	60.165.130	58.437.329	55.836.456	55.377.714
Valores públicos no nacionales	127.887.756	124.757.931	91.752.316	88.563.597
Valores privados nacionales	14.145.352	13.956.085	17.106.997	16.945.272
Valores privados no nacionales	169.508.035	164.563.518	172.942.986	164.293.132
<b>Intereses</b>	<b>3.751.805</b>	<b>3.751.805</b>	<b>3.306.042</b>	<b>3.306.042</b>
Banco Central del Uruguay	958.150	958.150	934.481	934.481
Valores públicos nacionales	573.694	573.694	493.425	493.425
Valores públicos no nacionales	860.922	860.922	506.790	506.790
Valores privados nacionales	189.266	189.266	228.395	228.395
Valores privados no nacionales	1.169.772	1.169.772	1.142.952	1.142.952
<b>Deterioro</b>	<b>(850.378)</b>	<b>(850.378)</b>	<b>(878.117)</b>	<b>(878.117)</b>
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(59.103)	(59.103)	(50.217)	(50.217)
Valores públicos no nacionales	(7.799)	(7.799)	(7.456)	(7.456)
Valores privados nacionales	(644.959)	(644.959)	(542.449)	(542.449)
Valores privados no nacionales	(138.517)	(138.517)	(277.994)	(277.994)
<b>Total</b>	<b>409.044.357</b>	<b>399.013.605</b>	<b>371.685.892</b>	<b>359.255.032</b>



La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

<b>Activo</b>		
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	17.205	213.285
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>17.205</b>	<b>213.285</b>
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivo</b>		
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	142.484	8.030
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>142.484</b>	<b>8.030</b>
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>Valor contable al 31.12.2024</b>	<b>Valor contable al 31.12.2023</b>
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
<b>Vigentes</b>										
Capitales	1.661.000	-	1.661.000	2.020.261	-	7.047.339	7.047.339	10.575.300	8.708.339	12.595.561
Intereses	20.332	-	20.332	2.511	-	140.529	140.529	201.379	160.861	203.890
Deterioro	-	-	-	-	-	(8.152)	(8.152)	(9.704)	(8.152)	(9.704)
<b>Total</b>	<b>1.681.332</b>	<b>-</b>	<b>1.681.332</b>	<b>2.022.772</b>	<b>-</b>	<b>7.179.717</b>	<b>7.179.717</b>	<b>10.766.974</b>	<b>8.861.048</b>	<b>12.789.746</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos en gestión</b>							-			
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Créditos morosos</b>							-			
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>1.681.332</b>	<b>-</b>	<b>1.681.332</b>	<b>2.022.772</b>	<b>-</b>	<b>7.179.717</b>	<b>7.179.717</b>	<b>10.766.974</b>	<b>8.861.048</b>	<b>12.789.746</b>



La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
<b>Vigentes</b>										
Capitales	163.173.400	120.289.559	283.462.960	239.278.298	65.641	17.739	83.380	50.123	283.546.339	239.328.422
Intereses	1.623.247	966.928	2.590.175	2.468.424	887	147	1.033	725	2.591.208	2.469.149
Deterioro	(8.201.855)	(4.413.429)	(12.615.284)	(11.564.136)	(2.424)	(747)	(3.171)	(1.890)	(12.618.456)	(11.566.026)
<b>Total</b>	<b>156.594.792</b>	<b>116.843.058</b>	<b>273.437.850</b>	<b>230.182.586</b>	<b>64.104</b>	<b>17.138</b>	<b>81.242</b>	<b>48.959</b>	<b>273.519.092</b>	<b>230.231.545</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	473.449	523.432	996.881	887.390	924	577	1.501	1.281	998.382	888.672
Intereses	2.556	2.334	4.890	5.923	-	2	2	7	4.892	5.930
Deterioro	(196.801)	(117.707)	(314.508)	(253.848)	(324)	(236)	(560)	(459)	(315.067)	(254.307)
<b>Total</b>	<b>279.204</b>	<b>408.060</b>	<b>687.264</b>	<b>639.465</b>	<b>601</b>	<b>343</b>	<b>943</b>	<b>829</b>	<b>688.207</b>	<b>640.294</b>
<b>Créditos en gestión</b>										
Capitales	597.975	225.204	823.178	875.522	506	2	508	47	823.687	875.569
Intereses	2.097	488	2.585	3.981	-	-	-	-	2.585	3.981
Deterioro	(432.004)	(110.955)	(542.959)	(472.028)	(335)	(2)	(337)	(47)	(543.296)	(472.074)
<b>Total</b>	<b>168.068</b>	<b>114.737</b>	<b>282.805</b>	<b>407.476</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>171</b>	<b>-</b>	<b>282.976</b>	<b>407.476</b>
<b>Créditos morosos</b>										
Capitales	4.344.607	2.505.756	6.850.363	6.737.439	1.673	22	1.695	1.302	6.852.058	6.738.740
Intereses	29.346	4.377	33.724	28.143	6	-	6	10	33.730	28.152
Deterioro	(4.206.731)	(1.889.290)	(6.096.022)	(6.161.257)	(1.680)	(22)	(1.701)	(1.311)	(6.097.723)	(6.162.569)
<b>Total</b>	<b>167.222</b>	<b>620.843</b>	<b>788.065</b>	<b>604.324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>788.065</b>	<b>604.324</b>
<b>Total</b>	<b>157.209.287</b>	<b>117.986.698</b>	<b>275.195.984</b>	<b>231.833.851</b>	<b>64.875</b>	<b>17.481</b>	<b>82.356</b>	<b>49.789</b>	<b>275.278.340</b>	<b>231.883.640</b>





La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 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 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
<b>Vigentes</b>										
Capitales	16.822.314	4.921.208	<b>21.743.522</b>	<b>14.108.703</b>	-	-	-	-	<b>21.743.522</b>	<b>14.108.703</b>
Intereses	251.923	16.456	<b>268.379</b>	<b>101.270</b>	-	-	-	-	<b>268.379</b>	<b>101.270</b>
Deterioro	(184.069)	(342.916)	<b>(526.984)</b>	<b>(480.893)</b>	-	-	-	-	<b>(526.984)</b>	<b>(480.893)</b>
<b>Total</b>	<b>16.890.169</b>	<b>4.594.748</b>	<b>21.484.917</b>	<b>13.729.081</b>	-	-	-	-	<b>21.484.917</b>	<b>13.729.081</b>
<b>Colocación vencida</b>										
Capitales	-	3	<b>3</b>	<b>35</b>	-	-	-	-	<b>3</b>	<b>35</b>
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	(1)	<b>(1)</b>	-	-	-	-	-	<b>(1)</b>	-
<b>Total</b>	-	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	-	-	-	-	<b>2</b>	<b>35</b>
<b>Créditos en gestión</b>										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Créditos morosos</b>									-	-
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16.890.169</b>	<b>4.594.750</b>	<b>21.484.918</b>	<b>13.729.116</b>	-	-	-	-	<b>21.484.918</b>	<b>13.729.116</b>



La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
A la vista	760.642	141.997	902.639	664.576	-	225.073	225.073	134.725	1.127.712	799.301
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	11	-	11	-	-	-	-	-	11	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	760.653	141.997	902.650	664.576	-	225.073	225.073	134.725	1.127.723	799.301

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023
	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023	M/N	M/E	Total al 31.12.2024	Total al 31.12.2023		
Cuentas corrientes	26.261.519	37.513.599	63.775.119	59.162.053	7.080	84.307	91.387	82.906	63.866.506	59.244.959
Depósitos a la vista	4.479.927	8.033.883	12.513.809	10.245.370	2.317	81.397	83.714	100.145	12.597.523	10.345.515
Cajas de Ahorro	121.921.858	429.411.407	551.333.266	492.785.840	445.452	15.032.918	15.478.370	15.590.848	566.811.635	508.376.687
Depósitos a plazo fijo	41.931.926	80.338.163	122.270.089	82.237.106	250.481	7.156.005	7.406.486	5.637.985	129.676.575	87.875.090
Otros	1.986.733	5.644.482	7.631.214	6.009.653	10.634	184.995	195.629	183.552	7.826.843	6.193.205
Intereses	537.193	546.051	1.083.244	593.775	7.345	49.529	56.874	22.577	1.140.118	616.352
Total	197.119.156	561.487.584	758.606.741	651.033.796	723.309	22.589.150	23.312.459	21.618.012	781.919.200	672.651.808



La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente (en miles de \$):

<b>Depósitos del sector no financiero público nacional</b>				
<b>Tipo de depósito</b>	<b>M/N</b>	<b>M/E</b>	<b>Total al 31.12.2024</b>	<b>Total al 31.12.2023</b>
Cuentas corrientes	30.884.393	11.090.914	<b>41.975.306</b>	<b>42.924.137</b>
Depósitos a la vista	472.934	-	<b>472.934</b>	<b>185.289</b>
Cajas de ahorro	9.714.657	7.400.970	<b>17.115.627</b>	<b>17.882.441</b>
Depósitos a plazo fijo	5.796.541	659.877	<b>6.456.418</b>	<b>8.140.764</b>
Otros	492.508	787.654	<b>1.280.162</b>	<b>1.599.353</b>
Intereses	68.128	9.045	<b>77.173</b>	<b>42.621</b>
<b>Total</b>	<b>47.429.161</b>	<b>19.948.459</b>	<b>67.377.621</b>	<b>70.774.605</b>

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda por miles de \$ 70.823 (ganancia), (por miles \$ 457.921 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023).
- 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 de 2023, 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 2024:
  - 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 230.261, 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\$ 460 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 5, US\$ 17 y \$ 638 en garantía de la operativa de transferencias SPL.
  - Bonos del Tesoro por valor nominal miles de US\$ 2.300 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 \$ 20.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de \$ 170.000 y UI 85.500 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 2.500 y miles de US\$ 205, 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 \$ 1.865.993.
- 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.
  - 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.
- 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 2024 se han transferido miles de \$ 142.028 de patrimonio a ganancia y miles de \$ 129.093 de patrimonio a pérdidas (miles de \$ 87.336 de patrimonio a ganancia y miles de \$ 69.479 de patrimonio a pérdidas por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023) 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 2024, ni al 31 de diciembre de 2023.

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2024 (en miles de \$):

	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
<b>Activos financieros a valor razonable</b>				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.650.696	123.344	3.091.722	2.435.630
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	31.647.538	28.151.885	2.975.100	520.553
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	564.445	-	-	564.445
<b>Total</b>	<b>37.862.680</b>	<b>28.275.229</b>	<b>6.066.822</b>	<b>3.520.628</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>	142.484	-	142.484	-
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	142.484	-	142.484	-
<b>Total</b>	<b>142.484</b>	<b>-</b>	<b>142.484</b>	<b>-</b>

(\*) 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 2023 (en miles de \$):

	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
<b>Activos financieros a valor razonable</b>				
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
<b>Total</b>	<b>26.310.941</b>	<b>20.347.553</b>	<b>2.431.605</b>	<b>3.531.784</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>				
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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.030</b>	<b>-</b>	<b>8.030</b>	<b>-</b>

(\*) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes desafectados del uso	-	98.657
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	88.646	133.214
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	98	31.014
Otros	9.556	13.945
<b>Total</b>	<b>98.301</b>	<b>276.830</b>

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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2024:

Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>DIRECTORIO</b>		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolski	2º Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
<b>PERSONAL SUPERIOR</b>		
<b>Gerencia General</b>	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información
	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
	Lic. Leonardo Castro	Gerente 1
<b>Sucursal Nueva York</b>	Cr. Valdo Rivoir	Gerente de Sucursal Nueva York
<b>Secretaría General</b>	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario (*)
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
<b>Contabilidad</b>	Cra. Adriana Núñez	Contador General
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Leonardo Novo	Coordinador de Información Corporativa



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Analítica de Datos</b>	Cr. Alejandro Alvarez	Gerente Ejecutivo de Analítica de Datos
<b>Coordinación General de Servicios Jurídico y Notarial</b>	Dr. Gustavo Igarza	Coordinador General de Servicios Jurídico y Notarial
<b>Comercial</b>	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial
<b>Gestión de Recursos</b>	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
<b>Oficina de Auditoría Interna</b>	Cr. Marcelo Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría (*)
	Cr. Fernando Decaux	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría (*)
	Cra. Valeria Murieda	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Cecilia Castillo	Gerente de Auditoría Informática
<b>Oficina de Políticas y Control de Riesgo</b>	Cr. Francisco Oleaga	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Crédito	Cr. Federico Abadie	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
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
<b>Marketing</b>	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing
<b>Conglomerado BROU</b>	Lic. Jimena Botejara	Gerente 1
	Lic. Daniel González	Gerente 1
<b>Servicio Jurídico</b>	Dr. José Recousó	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. Ricardo Gomes	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Juan Zeni	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
<b>Servicio Notarial</b>	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
<b>Gestión Humana</b>	Lic. Margarita Scigliano	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Eduardo Nieves	Gerente de Desarrollo Organizacional
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Estructura Organizacional	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Estructura Organizacional
Salud Ocupacional	Dr. Diego Acevedo	Gerente de Salud Ocupacional





Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Corporativa</b>	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Cra. Lic. Beatriz Bonanno	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
	Sr. Rómulo Amiasorho	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Javier Munin	Gerente de Negocio Regional (*)
	Cr. Mathías Rivas	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional III	Sr. Waldemar Fernández	Gerente 1
	Sr. Flavio Beltrán	Gerente de Negocio Regional (**)
Clientes Institucionales	Cra. Marta Alzáibar	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Producto Corporativo	Cra. Patricia Sánchez	Gerente de Producto Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial
<b>Personas</b>	Cr. Gustavo Galli	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial Personas	Sr. Carlos Etcheverry	Gerente de Gestión Comercial
Crédito y Captación Personas	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Recuperación Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Personas
Análítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Análítica y Visión Cliente
Tarjetas y Negocios Digitales	Sr. Juan Llosa	Gerente de Producto Personas
<b>Finanzas</b>	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 Fernandez	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Lic. Nicolás Speranza	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
<b>Recuperación</b>	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
Recuperación Corporativa	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación Corporativa
<b>Contabilidad y Tributos</b>	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Tributos
Análisis Contable y Fiscal	Cr. Nicolás Cardozo	Gerente de Contabilidad y Tributos
Estados Financieros	Cra. Alexandra Grando	Gerente de Contabilidad y Tributos
<b>Planificación y Control de Gestión</b>	Cr. José Shaban	Gerente de Planificación y Control de Gestión
<b>Presupuesto</b>	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Presupuesto



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Tecnologías de la Información</b>	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información (*)
	Lic. Nelson Lema	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	Ing. Fernando Olivera	Gerente 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 Gestión de Aplicaciones
<b>Procesos</b>	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
<b>Operaciones</b>	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 Ing. Manuel García	Gerente de Operaciones Gerente 1
<b>Infraestructura</b>	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Infraestructura
Gestión Edilicia	Arq. Alejandro Grosso Arq. Patricia Garino	Gerente de Gestión Edilicia Gerente 1
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Infraestructura
Contrataciones y Pagos	Dr. Nicolás Nápoli	Gerente de Infraestructura
Protección de Activos Físicos	Arq. Jean Sarthou	Gerente de Protección de Activos Físicos
Prevención de Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Gerente de Prevención de Fraude
<b>Red de Distribución</b>	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Sucursales
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



Área/Departamento/Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Banca Digital</b>	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

(\*) Licencia Pre-jubilatoria

(\*\*) Reserva del cargo

#### 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2024:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	7.569.810	-	8.244.743	427	630.251
Sistarbanc S.R.L	-	122.935	1.998.902	37.206	24.707
Personas físicas	96.265	491	367.295	3.079	4.111

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

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.

#### 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.

El día 29 de agosto de 2024 se suscribe una nueva modificación del Convenio, en la que se acuerda el pago del saldo de capital adeudado de UI 1.219.949.980,66, en un plazo de 10 años a tasa fija, con amortizaciones semestrales en cuotas consecutivas e iguales, siendo el primer vencimiento el 28/02/2025

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

Al 31 de diciembre de 2024:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	1.219.950	13.289	3,24%	28/08/2034	Cuotas semestrales
Cotización UI	6,169	6,169			
Equivalente en miles de \$	7.525.871	81.977			

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%	30/8/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/8/2024	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			



## Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

## 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 2024 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2024	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	2.432.899	(1.529.725)	-	903.175
Gastos de desarrollo de software	21.579	166	-	21.413
Otros activos intangibles	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.454.479</b>	<b>(1.529.559)</b>	-	<b>924.588</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.992.295</b>	<b>(2.631.705)</b>	-	<b>1.360.590</b>



## 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 2024.

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 2024 a miles de \$ 3.739.504 (miles de \$3.716.080 al 31 de diciembre de 2023), siendo el importe de superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 de miles de \$ 23.424 (superávit por revaluación de miles de \$ 10.242 al 31 de diciembre de 2023).

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 2024 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 96.191.



El saldo al 31 de diciembre de 2024 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	13.661.246	52.536	304.201	(16.145)	14.001.838	(5.705.090)	(9.785)	(131.456)	2.538	(5.843.792)	8.158.046
Obras en curso	72.032	-	27.384	-	99.416	-	-	-	-	-	99.416
Muebles y útiles	1.032.752	2.109	221.682	(73.034)	1.183.509	(494.140)	(1.610)	(104.895)	72.688	(527.957)	655.552
Instalaciones	32.157	404	6.728	(3.975)	35.314	(18.854)	(160)	(1.664)	1.048	(19.630)	15.684
Vehículos	99.815	-	5.030	(2.389)	102.456	(97.784)	-	(1.652)	2.389	(97.047)	5.409
Equipos de computación	1.377.336	1.671	416.457	(117.462)	1.678.002	(627.629)	190	(264.771)	116.882	(775.328)	902.674
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	405.900	606	31.719	-	438.224	(334.990)	(349)	(25.099)	-	(360.439)	77.786
Otros	22	(3)	-	-	20	(22)	3	-	-	(20)	-
Total	16.681.259	57.323	1.013.200	(213.005)	17.538.778	(7.278.509)	(11.711)	(529.537)	195.545	(7.624.212)	9.914.566

(\*) 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 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	(126.987)	-	(5.705.090)	7.956.156
Obras en curso	26.605	-	64.762	(19.335)	72.032	-	-	-	-	-	72.032
Muebles y útiles	940.559	232	166.029	(74.067)	1.032.752	(474.789)	(307)	(92.151)	73.108	(494.140)	538.612
Instalaciones	26.454	(407)	10.486	(4.377)	32.157	(21.358)	346	(1.430)	3.588	(18.854)	13.302
Vehículos	99.815	-	-	-	99.815	(96.146)	-	(1.638)	-	(97.784)	2.031
Equipos de computación	1.288.400	(746)	280.906	(191.224)	1.377.336	(585.761)	686	(233.709)	191.155	(627.629)	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)	738.237	(289.002)	16.681.259	(7.041.031)	3.445	(508.774)	267.851	(7.278.509)	9.402.751

(\*) 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 2024 por miles de \$ 31.970 (miles de \$ 28.310 al 31 de diciembre de 2023).

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por Impuesto Diferido diferencias temporarias	3.501.479	3.506.569
Activo por Impuesto Diferido créditos no utilizados	112.537	-
Pasivo por impuesto diferido	(20.857)	(8.978)
<b>Activo neto por impuesto diferido</b>	<b>3.480.623</b>	<b>3.497.591</b>

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto corriente por operaciones continuas	7.553.692	6.865.539
Impuesto corriente por operaciones discontinuadas	15.720	-
(Ganancia)/Pérdida por Impuesto diferido	166.115	(364.715)
<b>Total</b>	<b>7.735.526</b>	<b>6.500.824</b>

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

Partida	Saldos al 31 de diciembre de 2024	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Propiedad, planta y equipo	3.881.578	3.722.549
Instrumentos de deuda a costo amortizado	(836.738)	803.375
Provisiones no deducibles	10.695.371	9.417.444
Otras diferencias temporarias	182.280	46.995
<b>Total de diferencias temporarias</b>	<b>13.922.490</b>	<b>13.990.363</b>
<b>Impuesto diferido por diferencias temporarias</b>	<b>3.480.623</b>	<b>3.497.591</b>
Créditos no utilizados	112.537	-
<b>Total Activo Neto Impuesto diferido</b>	<b>3.593.160</b>	<b>3.497.591</b>

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	256.927	177.107
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	1.221	(2.234)
<b>Total</b>	<b>258.148</b>	<b>174.873</b>

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 2024	31 de diciembre de 2023
Activo por derecho de uso	248.267	256.050
Pasivo por Arrendamientos	228.557	235.158

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Amortizaciones	84.451	75.794
Gastos por intereses y Reajustes	10.192	16.597

A continuación, se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	256.050	-	76.668	-	(84.451)	248.267

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Con vencimiento en el próximo año	8.435	6.431
Con vencimiento entre uno y 5 años	154.976	150.210
Con vencimiento más de cinco años	84.856	99.409
<b>Total</b>	<b>248.267</b>	<b>256.050</b>

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inmuebles	10.192	16.597

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 2024	31 de diciembre de 2023
Inmuebles	12.397	9.115
Bienes muebles y equipos	9.654	8.279
Vehículos	-	-
Otros	-	-

### 16.2 - Arrendador

El Grupo como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2024 arrendamientos financieros por miles de \$ 3.439.384 (miles de \$ 2.529.859 al 31 de diciembre de 2023).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	3.439.384	2.529.859
Intereses devengados	16.463	14.723
<b>Valor presente de los pagos mínimos a recibir</b>	<b>3.455.847</b>	<b>2.544.582</b>
Intereses no devengados	255.060	166.121
<b>Inversión Bruta</b>	<b>3.710.907</b>	<b>2.710.703</b>



## Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Certificado de depósito sector financiero	-	4.921
Certificado de depósito sector no financiero	5.337.752	8.213.417
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	47.269	285.102
<b>Total</b>	<b>5.385.022</b>	<b>8.503.440</b>

## 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2023	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2024 (*)
<b>771.673</b>	1.445.739	1.353.444	48.188	<b>912.156</b>

(\*) De este total, miles de \$ 373.143 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 539.013 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2022	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2023 (*)
<b>694.386</b>	1.965.188	1.880.321	(7.580)	<b>771.673</b>

(\*) De este total, miles de \$ 343.686 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 427.987 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

	Saldos al 31.12.2024	Saldos al 31.12.2023
<b>Riesgos contingentes</b>	<b>6.582.159</b>	<b>6.750.412</b>
Garantías financieras por avales	3.520.015	3.300.630
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	3.062.144	3.449.782
Créditos documentarios confirmados	-	-
Otros riesgos contingentes	-	-
<b>Compromisos contingentes</b>	<b>46.228.388</b>	<b>35.482.738</b>
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	9.398.894	2.811.341
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.589.655	2.055.518
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.608.352	1.331.492
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	32.631.487	29.284.387
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 2024 ascendía a miles de \$ 50.649 y miles de US\$ 4.404 equivalentes a miles de \$ 198.058 (miles de \$ 5.410 y miles de US\$ 4.131 equivalentes a miles de \$ 161.193 al 31 de diciembre de 2023).

## Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Grupo al 31 de diciembre de 2024 ni al 31 de diciembre 2023.

## 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 2024 asciende a miles de \$ 113.921.488 compuesto de: capital integrado miles de \$ 58.624.508, ajustes por valoración miles de \$ 582.273, reservas miles de \$ 10.664.016, resultados acumulados miles de \$ 8.499.677, ganancia del período por miles de \$ 34.092.767 y participación no controladora por miles de \$ 1.458.247.



Según resolución de Directorio de fecha 1º de febrero de 2024 se destina la utilidad del ejercicio 2023 que ascendió a miles de \$ 23.653.974 luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 4.651.621
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 1.162.905
- c) Resultados acumulados miles de \$ 17.839.448

Según Resolución de Directorio de fecha 1º de febrero de 2024, y en cumplimiento de lo establecido en Carta Orgánica, se transfiere el importe existente en Resultados Acumulados por miles de \$ 28.224 a Capital Integrado por miles de \$ 22.579 y a Reservas Voluntarias por miles de \$ 5.645.

El 21 de marzo de 2024 el Directorio resuelve transferir al MEF miles de \$ 9.461.590 correspondiente al 80 % del importe máximo que corresponde de las utilidades del ejercicio 2023, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nro. 18.716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

De acuerdo a la solicitud del MEF, y en cumplimiento de la Resolución de Directorio mencionada, el 2 de mayo se transfiere al MEF la suma de miles de U\$S 123.862 equivalente a miles de \$ 4.730.795.

El 3 de junio de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 21 de marzo, se transfiere al MEF la suma de miles de U\$S 121.972 equivalentes a miles de \$ 4.730.795.

El 31 de julio de 2024 según Resolución de Directorio del 11 de julio se transfiere al MEF miles de \$ 1.202.492 por concepto de adelanto del 20 % del importe máximo que corresponde de las utilidades del ejercicio 2023, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 140 de la Ley Nro. 18.716 (Carta Orgánica del Banco) y a la normativa vigente.

El 19 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto, se transfiere al MEF la suma de miles de \$ 2.365.397 por el remanente de lo dispuesto por el artículo 11 de la Ley Nº 18.716.

El 26 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto se transfiere a ANDE la suma de miles de \$ 490.544, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley 18.716.

El 26 de agosto de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 1º de agosto se transfiere a ACAU la suma de miles de U\$S 12.000 equivalentes a miles de \$ 482.868, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley 18.716.

El 27 de setiembre de 2024 en cumplimiento de la Resolución de Directorio de fecha 5 de setiembre se transfiere al MEF, con destino a obras previstas en el Proyecto Ferrocarril Central, la suma de miles de \$ 3.836.557 por el remanente de lo dispuesto por el artículo 40 de la Ley Nº 18.716.

Dichos fondos fueron transferidos a las cuentas corrientes que los organismos poseen 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

<b>Ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Colocaciones Banco Central del Uruguay	8.464.063	7.642.305
Créditos sector financiero	1.848.253	1.438.677
Créditos sector no financiero	33.335.447	30.549.606
Créditos sector no financiero público	1.237.238	991.942
Instrumentos de deuda valor razonable	1.351.687	1.257.042
Instrumentos de deuda costo amortizado	13.794.054	12.913.792
Ganancias por reajustes de pasivo	35.696	345.206
<b>Total</b>	<b>60.066.438</b>	<b>55.138.570</b>

<b>Gastos por intereses y reajustes</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(303)	(1.166)
Depósitos sector financiero	(289.630)	(430.503)
Depósitos sector no financiero privado	(4.796.185)	(2.831.508)
Depósitos sector no financiero público	(447.808)	(532.468)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(400)	(597)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(120.966)	(111.519)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(204.317)	(202.786)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(10.954)	(16.355)
Pérdidas por reajustes de activo	(554.985)	(1.740.002)
<b>Total</b>	<b>(6.425.547)</b>	<b>(5.866.904)</b>

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2024 asciende a miles de \$ 2.243.887 (miles de \$ 2.033.815 al 31 de diciembre de 2023).

## Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023, (en miles de \$):

	<b>Dividendos</b>			
	<b>31 de diciembre de 2024</b>		<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Inversiones dadas de baja</b>	<b>Inversiones mantenidas</b>	<b>Inversiones dadas de baja</b>	<b>Inversiones mantenidas</b>
<b>Emisores</b>				
<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	12.532	-	6.061



## Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Moneda nacional</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>
<b>Comisiones ganadas</b>			
Administración de cuentas	605.583	182.970	<b>788.553</b>
Negocios rurales	2	85.824	<b>85.826</b>
Negocios con el exterior	356	115.926	<b>116.282</b>
Giros, transferencias y órdenes de pago	162.346	385.159	<b>547.505</b>
Tarjetas de crédito	1.265.790	270.727	<b>1.536.517</b>
Tarjetas de débito	1.525.840	91.603	<b>1.617.443</b>
Administración de valores	125.787	72.555	<b>198.342</b>
Custodia	-	2	<b>2</b>
Garantías otorgadas	8.536	29.846	<b>38.381</b>
Cajas de seguridad	11.902	41.753	<b>53.655</b>
Otras	3.784.887	935.311	<b>4.720.199</b>
<b>Total</b>	<b>7.491.030</b>	<b>2.211.675</b>	<b>9.702.705</b>
<b>Comisiones perdidas</b>			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(2.870.044)	(1.492.558)	<b>(4.362.602)</b>
<b>Total</b>	<b>(2.870.044)</b>	<b>(1.492.558)</b>	<b>(4.362.602)</b>

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

En “Otras comisiones ganadas” las más significativas corresponden Multipagos 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	20.509	1.048.710
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	12.935	17.857
Otros	8.464	53
<b>Total</b>	<b>41.908</b>	<b>1.066.620</b>

## Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizado el 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Activos	78.378.999	(16.015.384)
Pasivos	(70.319.520)	14.598.253
<b>Total</b>	<b>8.059.479</b>	<b>(1.417.131)</b>

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Ganancias	34.276.802	31.258.044
Pérdidas	(29.742.620)	(26.931.303)
<b>Total</b>	<b>4.534.182</b>	<b>4.326.742</b>

## 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 2024 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
<b>Saldo al 31.12.2023</b>	4.467.725	535.228	33.830	13.143	20.185	<b>5.070.112</b>
Costo de beneficio presente	58.586	16.890	-	565	3.748	<b>79.788</b>
Gastos por intereses	147.613	18.411	-	(446)	(2.291)	<b>163.286</b>
Nuevas mediciones del pasivo	1.057.139	(57.420)	9.491	-	-	<b>1.009.210</b>
Pagos procedentes del plan	(312.652)	(1)	-	872	-	<b>(311.781)</b>
<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>5.418.411</b>	<b>513.108</b>	<b>43.321</b>	<b>14.134</b>	<b>21.642</b>	<b>6.010.616</b>



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

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 2024 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

## Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes (en miles de \$):

<b>Gastos de personal</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Remuneraciones	(7.920.800)	(7.073.926)
Remuneraciones a directores y síndicos	(36.153)	(33.416)
Beneficios monetarios y no monetarios	(174.760)	(145.967)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(5.668.972)	(4.610.531)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(239.545)	(429.572)
Otros	(2.365.840)	(2.089.685)
<b>Total</b>	<b>(16.406.071)</b>	<b>(14.383.097)</b>

<b>Gastos generales</b>	<b>Saldo al 31.12.2024</b>	<b>Saldo al 31.12.2023</b>
Depreciaciones	(1.582.881)	(1.559.161)
Seguros	(28.413)	(24.285)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	(12.721)	(8.970)
Impuestos, tasas y contribuciones	(3.377.548)	(2.929.252)
Alquiler de bienes inmuebles	(12.397)	(9.115)
Publicidad	(346.936)	(326.565)
Honorarios profesionales	(173.093)	(153.509)
Gastos de representación	(24.315)	(19.450)
Fondo de garantía de depósitos	(1.030.451)	(1.508.365)
Pérdidas por juicios	(8)	(23)
Otros	(4.223.771)	(3.715.640)
<b>Total</b>	<b>(10.812.534)</b>	<b>(10.254.335)</b>





## 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Otros resultados</b>	<b>(249.390)</b>	<b>479.637</b>
<b>Ganancias</b>	<b>635.806</b>	<b>960.018</b>
Cancelación anticipada de préstamos	93.620	42.340
Gastos a recuperar	18.957	35.469
Desafectación Deterioro Oro < 900	15.214	25.539
Incentivos por acuerdos comerciales	198.511	392.228
Extorno de provisión proveedores	20.445	64.825
Ganancia desafectación provisión litigios	78.518	2.959
Otras	210.542	396.658
<b>Pérdidas</b>	<b>(885.196)</b>	<b>(480.381)</b>
Constitución Provisiones Varias	(137.930)	(139.304)
Pérdida Desvalorización Oro < 900	(145.904)	(43.929)
Pérdidas Diversas –Deducible y no deducible	(125.675)	(113.682)
Otras	(475.687)	(183.467)

## 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 2024 y el 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Ingresos por intereses y reajustes	60.903	69.008
Recuperación de créditos castigados	-	14.989
Gastos del personal	(9.960)	(9.834)
Gastos generales	(15.955)	(15.145)
Otros resultados operativos	2.302	4.571
Otros resultados	32.816	2.534
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(15.720)	(13.578)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>54.387</b>	<b>52.545</b>



## 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:

<b>Monto de Riesgo</b>		<b>Calificación</b>
<b>Individual</b>	<b>Conjunto Económico (CE) constituidos o a constituir</b>	
Riesgo individual menor o igual a U\$S 300.000.	No pertenece a CE. Riesgo individual menor o igual a U\$S 200.000.	Dependencia administradora utilizando la Metodología simplificada de calificación del cliente. (*)
	Riesgo del CE menor o igual a U\$S 200.000.	
	No pertenece a CE. Riesgo individual mayor a U\$S 200.000 y menor o igual a U\$S 300.000.	Dependencia administradora utilizando la Metodología simplificada de calificación del cliente, debiéndose enviar a OPyCR para su visado.
	Riesgo del CE mayor a U\$S 200.000 y menor o igual a U\$S 400.000.	
	Riesgo del CE mayor a U\$S 400.000.	Se realiza por la OPyCR en base al modelo de “Los Cuatro Pilares del Crédito”.

(\*) Cuando el endeudamiento individual y del conjunto económico sea menor o igual a U\$S 200.000, la Dependencia Administradora deberá enviar para su visado la calificación realizada de acuerdo a la Metodología Simplificada en los siguientes casos:

- Clientes cuyos planteos deban elevarse para su resolución a Comité Corporativo de Crédito, Comisión de Crédito o Directorio.
- Clientes que soliciten primera asistencia luego de haber cancelado sus deudas con quitas.
- Clientes que hayan cancelado en fideicomiso y retomen el vínculo comercial con el banco.
- Planteos de recompra de fideicomisos.



Por otra parte, los Proyectos que realicen clientes nuevos o existentes que no cuenten con un ejercicio completo (12 meses) o inician actividades con un proyecto de inversión, se analizan y se califican por la OPyCR en base al modelo de “Los Cuatro Pilares de 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 2024 el saldo asciende a miles de \$ 1.731.037 y miles de US\$ 11.503 (equivalentes a miles de \$ 506.885). Al 31 de diciembre de 2023 el saldo ascendía a miles de \$ 1.553.292 y US\$ 11.842 (equivalentes a miles de \$ 462.086).

#### **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 2024 de las Provisiones Generales por riesgo país asociado a colocaciones e inversiones realizadas en el exterior asciende a miles de US\$ 22.070 equivalentes a miles de \$ 972.537 (miles de US\$ 50.240 al 31 de diciembre de 2023 equivalentes a miles de \$ 1.960.465).



### **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 1° 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 fue desafectada durante el primer semestre de 2024, al haberse cumplido las condiciones previstas en la norma.

### **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 2024/252.

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 2024 es de miles de \$ 2.505.942 (miles de \$ 2.207.961 al 31 de diciembre de 2023).



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 31.12.2024	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023
					%	Importe		
1A	712.346	117.938	502.108	1.332.393	-	-	1.332.393	1.293.408
1C	128.455.736	34.222.279	42.726.452	205.404.468	0,5% < x < 1,5%	(948.100)	204.456.368	175.779.060
2A	6.397.542	26.936.841	4.430.889	37.765.272	1,5% < x < 3%	(270.961)	37.494.311	28.627.706
2B	14.446.700	50.572.980	2.539.128	67.558.808	3% < x < 17%	(3.449.097)	64.109.711	52.223.446
3	29.357.591	13.732.801	983.403	44.073.796	17% < x < 50%	(6.077.903)	37.995.892	26.743.976
4	3.520.284	2.156.196	308.676	5.985.155	50% < x < 100%	(1.309.477)	4.675.679	3.640.492
5	6.881.152	3.049.422	245.297	10.175.871	100%	(9.026.893)	1.148.978	1.527.830
<b>Total</b>	<b>189.771.352</b>	<b>130.788.457</b>	<b>51.735.953</b>	<b>372.295.763</b>		<b>(21.082.432)</b>	<b>351.213.332</b>	<b>289.835.919</b>

Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2024								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	187.069	-	2	-	643.214	-	502.108	-
1C	159.847.247	(729.669)	802	-	2.829.967	(13.596)	42.726.452	(204.835)
2A	33.205.011	(244.397)	4.945	(55)	124.427	(1.849)	4.430.889	(24.660)
2B	65.002.960	(3.301.090)	11.856	(245)	4.864	(386)	2.539.128	(147.377)
3	42.382.775	(5.754.613)	702.581	(165.077)	5.037	(1.006)	983.403	(157.207)
4	5.018.016	(886.662)	596.792	(261.280)	61.672	(30.788)	308.676	(130.746)
5	2.506.371	(2.229.008)	7.398.360	(6.529.429)	25.843	(25.730)	245.297	(242.726)
<b>Total</b>	<b>308.149.449</b>	<b>(13.145.440)</b>	<b>8.715.337</b>	<b>(6.956.085)</b>	<b>3.695.025</b>	<b>(73.354)</b>	<b>51.735.953</b>	<b>(907.552)</b>



Composición de riesgos del sector no financiero al 31 de diciembre de 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)
<b>Total</b>	<b>256.007.544</b>	<b>(12.046.919)</b>	<b>8.541.080</b>	<b>(6.888.950)</b>	<b>3.139.422</b>	<b>(47.437)</b>	<b>41.901.225</b>	<b>(770.046)</b>

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 31.12.2024	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2023
						%	Importe		
1A	27.909.917	167.753.690	7.038.106	7.199.268	153.988	-	-	210.054.969	190.004.686
1B	-	-	-	8.306	-	0,2% < x <= 0,5%	(17)	8.290	7.341
1C	-	-	-	-	920.606	0,5% < x < 1,5%	(4.603)	916.003	289.429
2A	-	-	-	-	-	1,5% < x < 3%	-	-	198
2B	-	-	-	-	-	3% < x < 17%	-	-	6.861
3	-	-	-	-	-	17% < x < 50%	-	-	-
4	-	-	-	16.270	-	50% < x < 100%	(8.135)	8.135	9.690
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27.909.917</b>	<b>167.753.690</b>	<b>7.038.106</b>	<b>7.223.845</b>	<b>1.074.594</b>		<b>(12.755)</b>	<b>210.987.397</b>	<b>190.318.205</b>



Composición de riesgos del sector financiero al 31 de diciembre de 2024						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2024
1A	195.663.607	14.194.891	-	42.483	153.988	210.054.969
1B	-	8.306	-	-	-	8.306
1C	-	-	-	-	920.606	920.606
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	16.270	-	-	-	16.270
5	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>195.663.607</b>	<b>14.219.468</b>	<b>-</b>	<b>42.483</b>	<b>1.074.594</b>	<b>211.000.152</b>

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	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>175.065.428</b>	<b>14.905.321</b>	<b>-</b>	<b>26.862</b>	<b>331.925</b>	<b>190.329.537</b>

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, 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 2024	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Créditos vigentes	27.208	17.944	18.995.048	19.258.693
Créditos vencidos	4.683	1.903	2.327.767	2.310.714
<b>Total</b>	<b>31.891</b>	<b>19.847</b>	<b>21.322.815</b>	<b>21.569.407</b>





A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2024	No computable al 31.12.2024	Computable al 31.12.2023	No computable al 31.12.2023	Saldo al 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	1.463.572	674.768	1.885.487	958.149	2.138.340	2.843.636
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	531.452	17.962.247	315.141	1.740.879	18.493.698	2.056.020
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	-	1.849.337	-	1.653.314	1.849.337	1.653.314
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	69.223	46.738	9.824	96.376	115.961	106.200
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.570.212	1.055.408	1.568.467	807.840	2.625.620	2.376.306
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	7.569.296	7.814.002	6.379.447	6.124.843	15.383.298	12.504.289
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	1.705	1.286.395	578.085	708.118	1.288.100	1.286.203
Prenda sobre maquinaria agrícola	1.409.446	962.086	584.125	1.047.879	2.371.533	1.632.004
Otras prendas	714.321	14.338.594	1.952.729	12.000.487	15.052.915	13.953.217
Hipoteca sobre inmuebles	50.515.396	47.453.315	44.623.281	37.380.724	97.968.711	82.004.004
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados (1)	784.424	2.417.938	843.035	2.129.664	3.202.362	2.972.700
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	1.059.400	2.746.162	536.381	2.309.667	3.805.562	2.846.048
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	252.979	246.201	190.295	177.605	499.180	367.899
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	41.107	105.830	71.429	90.271	146.937	161.700
Créditos amparados por fondos de garantía	4.929.354	411.221	5.687.071	371.171	5.340.575	6.058.243
Otras garantías	16.381.671	401.023.438	8.009.759	321.413.027	417.405.109	329.422.786
<b>Total</b>	<b>87.293.557</b>	<b>500.395.749</b>	<b>73.234.554</b>	<b>389.012.085</b>	<b>587.689.307</b>	<b>462.246.639</b>

(1) Para el 30.06.24 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 2024 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	9.704	29.308	29.264	-	(1.597)	<b>8.152</b>
Créditos vigentes al sector no financiero	12.046.919	25.634.704	24.224.511	-	(311.672)	<b>13.145.440</b>
Créditos diversos	47.437	743.047	608.068	-	(109.061)	<b>73.355</b>
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	254.307	1.360.792	571.154	-	(728.876)	<b>315.068</b>
Créditos en gestión	472.074	1.261.765	611.463	-	(579.081)	<b>543.296</b>
Créditos morosos	6.162.569	3.050.124	3.024.739	2.520.088	2.429.858	<b>6.097.723</b>
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	771.673	1.445.739	1.353.444	-	48.188	<b>912.156</b>
Provisiones generales	4.517.452	1.699.030	1.576.602	-	(1.161.402)	<b>3.478.479</b>
Provisiones estadísticas	2.015.378	1.386.963	1.241.830	-	77.410	<b>2.237.922</b>
<b>Total</b>	<b>26.297.515</b>	<b>36.611.472</b>	<b>33.241.075</b>	<b>2.520.088</b>	<b>(336.234)</b>	<b>26.811.590</b>



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
<b>Total</b>	<b>25.880.468</b>	<b>35.831.408</b>	<b>30.798.851</b>	<b>856.856</b>	<b>(3.758.654)</b>	<b>26.297.515</b>

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2024								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	43.835.720	14%	-	0%	8.124.953	16%	51.960.674	14%
50 mayores riesgos	92.874.328	30%	5	0%	10.148.091	20%	103.022.423	28%
100 mayores riesgos	109.291.531	35%	673.312	8%	11.389.247	22%	121.354.090	33%
<b>Total de la cartera</b>	<b>308.149.449</b>	<b>100%</b>	<b>8.715.337</b>	<b>100%</b>	<b>51.735.953</b>	<b>100%</b>	<b>368.600.738</b>	<b>100%</b>



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%	<b>32.922.405</b>	<b>11%</b>
50 mayores riesgos	64.348.545	25%	541.361	6%	5.060.915	12%	<b>69.950.821</b>	<b>23%</b>
100 mayores riesgos	79.440.048	31%	1.174.060	14%	6.139.110	15%	<b>86.753.218</b>	<b>28%</b>
<b>Total de la cartera</b>	<b>256.007.544</b>	<b>100%</b>	<b>8.541.080</b>	<b>100%</b>	<b>41.901.225</b>	<b>100%</b>	<b>306.449.849</b>	<b>100%</b>

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 31.12.2024	Saldo al 31.12.2023
Sector público	22.011.901	3	2.846	2.725.106	<b>24.739.856</b>	<b>18.970.544</b>
Agropecuario	68.070.569	1.447.839	2.560	3.600.164	<b>73.121.132</b>	<b>58.799.034</b>
Industria manufacturera	27.595.227	1.449.855	772	1.515.117	<b>30.560.972</b>	<b>26.699.281</b>
Construcción	20.184.275	153.827	19	7.580.985	<b>27.919.105</b>	<b>10.835.041</b>
Comercio	11.749.616	511.602	1.225	1.315.158	<b>13.577.601</b>	<b>13.339.180</b>
Hoteles y restaurantes	1.116.049	11.370	863	18.204	<b>1.146.486</b>	<b>1.645.731</b>
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	7.468.886	181.452	755	457.828	<b>8.108.922</b>	<b>7.382.324</b>
Servicios financieros	3.839.881	15.424	1.828.532	261.683	<b>5.945.519</b>	<b>3.448.225</b>
Otros servicios	6.816.702	121.390	169.249	256.900	<b>7.364.240</b>	<b>5.741.451</b>
Familias	127.634.952	4.548.043	177.187	33.714.507	<b>166.074.688</b>	<b>151.682.673</b>
Otros	11.661.391	274.532	1.511.017	290.302	<b>13.737.242</b>	<b>11.045.788</b>
<b>Total</b>	<b>308.149.449</b>	<b>8.715.337</b>	<b>3.695.025</b>	<b>51.735.953</b>	<b>372.295.763</b>	<b>309.589.272</b>

(\*) 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 2024					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	14.472.438	5.353.385	6.994	778.089	20.610.906
Canadá	-	1.583.157	16	2	1.583.174
Alemania	1.168.871	-	-	-	1.168.871
Luxemburgo	533.696	-	-	-	533.696
España	374.018	23	4.653	26	378.721
Argentina	98.287	16.270	33.793	1.985	150.336
Francia	-	75.579	-	-	75.579
Brasil	180	-	14.883	117	15.180
Suiza	9.389	-	14	-	9.403
Otros	341	159.454	27.772	108	187.674
<b>TOTAL</b>	<b>16.657.220</b>	<b>7.187.868</b>	<b>88.125</b>	<b>780.326</b>	<b>24.713.540</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>11.384.817</b>	<b>10.776.679</b>	<b>53.495</b>	<b>666.605</b>	<b>22.881.595</b>

## 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2024				
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	14.195.012	-	24.456	14.219.468
Créditos vigentes SNF	101.175.792	128.339.949	78.633.708	308.149.449
Total	115.370.804	128.339.949	78.658.164	322.368.917
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.029.659)	(582.721)	(3.948.267)	(6.560.647)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(847.730.088)	(5.178.659)	(2.154.839)	(855.063.585)
Total	(849.759.747)	(5.761.379)	(6.103.106)	(861.624.232)

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	14.705.923	79.765	119.634	14.905.321
Créditos vigentes SNF	92.332.757	109.459.770	54.215.017	256.007.544
Total	107.038.680	109.539.535	54.334.651	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)

Financiamiento de largo plazo:

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 2024 no se recibieron nuevos desembolsos, siendo el saldo del pasivo miles de US\$ 88.271, y miles de US\$ 93.966 al 31 de diciembre de 2023.



A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31 de diciembre de 2024				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	37.939.321	5%	-	0%
50 mayores depositantes	72.734.927	9%	-	0%
100 mayores depositantes	84.037.618	10%	169.397	1%
Total	825.984.361	100%	23.312.459	100%

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 pasivos con no residentes por país al 31 de diciembre de 2024			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	16.871.729	16.871.729
Brasil	-	2.241.069	2.241.069
Estados Unidos	225.073	1.026.946	1.252.019
España	-	837.278	837.278
Alemania	-	310.577	310.577
Italia	-	195.284	195.284
Francia	-	146.052	146.052
Chile	-	129.496	129.496
Canadá	-	121.170	121.170
Rusia	-	117.487	117.487
México	-	116.164	116.164
Países Bajos	-	105.034	105.034
Venezuela	-	44.785	44.785
Otros	-	1.049.390	1.049.390
Subtotal	225.073	23.312.459	23.537.533





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	<b>16.153.844</b>
Brasil	-	1.849.730	<b>1.849.730</b>
Estados Unidos	134.725	974.009	<b>1.108.734</b>
España	-	643.814	<b>643.814</b>
Alemania	-	242.267	<b>242.267</b>
Italia	-	202.851	<b>202.851</b>
Francia	-	174.468	<b>174.468</b>
Rusia	-	152.161	<b>152.161</b>
Chile	-	116.282	<b>116.282</b>
Países Bajos	-	98.028	<b>98.028</b>
México	-	89.955	<b>89.955</b>
Canadá	-	67.899	<b>67.899</b>
Venezuela	-	39.541	<b>39.541</b>
Otros	-	813.163	<b>813.163</b>
<b>Subtotal</b>	<b>134.725</b>	<b>21.618.012</b>	<b>21.752.737</b>

### 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). Adicionalmente, 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 ejercicio 2024 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 ejercicio 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 apetito definido 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 apetito /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 comerciales propios de la actividad del Banco. En los reportes semestrales sobre la evolución de los riesgos financieros que se gestionan, se provee de análisis de los factores de riesgo, y 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.



En los reportes mensuales sobre la evolución de los riesgos financieros que se gestionan, se provee de análisis de los factores de riesgo, y seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. En los reportes semestrales se provee del análisis de pruebas de tensión relacionadas a los riesgos financieros. 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es:

<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Duración promedio (años)</b>
<b>Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)</b>		
Pesos	3.069.601	0,38
Unidades indexadas	4.951	0,84
Dólares	123.344	12,16
Reales	569.591	0,04
<b>Total</b>	<b>3.767.487</b>	
<b>Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		
Pesos	3.172.530	0,05
Unidades indexadas	129.528	1,14
Dólares	28.176.056	0,94
Pesos Argentinos	169.424	0,75
<b>Total</b>	<b>31.647.538</b>	

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

(\*) 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2024				
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	313	-	-	313
Créditos vigentes SNF	42.930.987	-	-	42.930.987
<b>Total</b>	<b>42.931.300</b>	-	-	<b>42.931.300</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.738.326	-	-	4.738.326
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.738.326</b>	-	-	<b>4.738.326</b>

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
<b>Total</b>	<b>39.213.085</b>	-	-	<b>39.213.085</b>
Pasivos financieros a costo amortizado SF	4.103.800	-	-	4.103.800
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.103.800</b>	-	-	<b>4.103.800</b>

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (en miles de cada moneda):

#### Información correspondiente al 31 de diciembre de 2024

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	15.394.893	(13.917.897)	1.476.996	1.476.996
Peso argentino	7.044.128	(1.491.721)	5.552.407	5.389
Real	93.737	(3.302)	90.435	14.630
Euro	64.854	(67.101)	(2.247)	(2.338)
Otras				52.943
<b>Total</b>				<b>1.547.620</b>

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	20.315.440	(4.815.609)	15.499.831	95.606.060
UR	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>95.606.060</b>



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	<b>1.348.823</b>
Peso argentino	1.610.096	(748.294)	861.802	<b>1.066</b>
Real	86.844	(3.181)	83.663	<b>17.248</b>
Euro	72.766	(74.142)	(1.376)	<b>(1.521)</b>
Otras				40.549
<b>Total</b>				<b>1.406.165</b>

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	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>82.859.271</b>

## Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado - UP
<b>Privada</b>	189.861.703	3.564.746	723.852	-
<b>Pública</b>	2.100.000	13.975.895	160.000	248.562
<b>Total</b>	<b>191.961.703</b>	<b>17.540.640</b>	<b>883.852</b>	<b>248.562</b>


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
<b>Privada</b>	168.423.342	3.722.384	674.740	-
<b>Pública</b>	2.100.000	13.975.895	160.000	248.562
<b>Total</b>	<b>170.523.342</b>	<b>17.698.278</b>	<b>834.740</b>	<b>248.562</b>

## 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 21 de marzo de 2025.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, 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 2024 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 2024, 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.



- **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 \$ 372.295.763, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 21.082.432.

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 efectos 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 significativa 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.

- **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.

## 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 2024, 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 2024, 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.



- Planificamos y realizamos la auditoría del Grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada con respecto a la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del Grupo y el fundamento para formarnos una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del Grupo. Somos 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 del Grupo, determinamos cuales resultaron de mayor significancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son asuntos claves de auditoría. Describimos los asuntos claves de auditoría 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.

21 de marzo de 2025



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

