

Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe requerido por el literal a) del artículo 521 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe requerido por el literal a) del artículo 521 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Contenido

Informe de auditoría independiente

Sección I - Estados financieros básicos separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Sección II - Estados financieros detallados separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Informe de auditoría independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros básicos separados del Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco"), que incluyen el estado de situación financiera básico separado al 31 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados básicos 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 básicos separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros básicos separados referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2020, 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 básicos 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.

Asuntos clave de auditoría

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

- **Ambiente general de Tecnología de la Información ("TI")**

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

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la información y Seguridad de la información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los controles sobre gestión de accesos, controles sobre gestión de cambios, controles sobre gestión de operaciones, etc., de las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría.
- 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 pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un riesgo de error material asociado a la misma.
- **Deterioro de los riesgos crediticios con el sector no financiero a costo amortizado**

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 224.142.181, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 15.913.371.

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 2020/241, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexos 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

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

En particular, y tal como se describe en la Nota 3, durante el año 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. A partir de dicho contexto, el Banco Central del Uruguay adoptó un conjunto de medidas que le han permitido a las Instituciones Financieras ciertas flexibilizaciones asociadas con la cartera de créditos.

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de las políticas y procedimientos de evaluación de riesgo crediticio aplicadas por el Banco, analizando que las mismas se encuentran alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación por parte de los diferentes niveles de autoridad del Banco, en aquellos casos aplicables, considerando el endeudamiento de los clientes.
- Evaluación del diseño y la implementación de los controles internos asociados a este proceso (determinación objetiva de la categoría de riesgo en función del atraso en las operaciones, el cálculo automático de provisiones, la determinación de la categoría subjetiva de los deudores), tanto manuales como automáticos, y en algunos casos que consideramos necesario, hemos probado la efectividad operativa de los mismos.
- Siguiendo con los lineamientos establecidos por el Banco Central del Uruguay, hemos determinado una muestra selectiva de clientes, para los cuales hemos realizado procedimientos de auditoría tendientes a analizar que la categoría de riesgo asignada, el riesgo crediticio, las garantías computables y la provisión por deterioro determinado por el Banco, fueran adecuadas de acuerdo a la normativa del Banco Central del Uruguay aplicable.
- Evaluación de la razonabilidad de las revelaciones relacionadas con este asunto en los estados financieros, de acuerdo a lo establecido por el marco contable definido por el Banco Central del Uruguay.
- Evaluación de la razonabilidad de la revelación realizada por el Banco respecto del impacto de la pandemia generada por el COVID-19 en la determinación de la provisión por deterioro, incluida en la Nota 3.
- **Clasificación y medición de activos financieros**

Tal como se describe en la Nota 6, el Banco mantiene una cartera de inversiones en títulos de deuda por aproximadamente miles de \$ 355.997.850, que representan un 46% de los activos del Banco. En aplicación del marco contable adoptado por el Banco Central del Uruguay (descrito en la Nota 2 a los estados financieros separados) los activos financieros se clasifican y se miden de acuerdo a la evaluación de modelos de negocio y de las características contractuales de los flujos de fondos de los activos financieros.

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

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

En función de los modelos de negocio definidos y de las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, el Banco mantiene aproximadamente miles de \$ 392.771 medidos a valor razonable con cambios en resultados, aproximadamente miles de \$ 21.000.241 medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y mantiene aproximadamente \$ 334.604.838 medidos a costo amortizado.

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

Otros asuntos

Nuestra auditoría fue realizada con el objetivo de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en su conjunto. Los estados financieros detallados (enviados conjuntamente con los anexos correspondientes como un archivo complementario en Excel de acuerdo a instrucciones del Banco Central del Uruguay) se presentan con el objetivo de cumplir con la Comunicación 2017/129 del Banco Central del Uruguay y no forman parte de los estados financieros básicos. Los estados financieros detallados son responsabilidad de la Dirección del Banco y surgen de los registros contables utilizados para realizar los estados financieros básicos. Los estados financieros detallados han estado sujetos a procedimientos de auditoría realizados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, conciliación con los estados financieros básicos y los registros contables subyacentes, y otros procedimientos adicionales que consideramos adecuados en las circunstancias. En nuestra opinión, los estados financieros detallados están razonablemente presentados, en todos sus aspectos significativos, en relación a los estados financieros básicos al 31 de diciembre de 2020.

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 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.

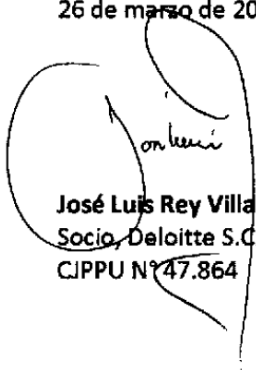
También proporcionamos a los órganos de Dirección del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes relacionados con independencia, y comunicado todas nuestras relaciones y otros asuntos que razonablemente podrían afectar nuestra independencia, y si aplicara, las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

Restricción de circulación

El presente informe ha sido elaborado a los únicos efectos de dar cumplimiento con lo requerido por el apartado a) del artículo 521 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay. En consecuencia, los estados financieros adjuntos y el informe de auditoría correspondiente pueden no ser apropiados para otro propósito. Este informe es de uso exclusivo del destinatario y del Banco Central del Uruguay y en consecuencia el mismo no debe ser distribuido para ser utilizado por otros usuarios distintos de los mencionados anteriormente.

26 de marzo de 2021


José Luis Rey Villanueva
Socio, Deloitte S.C.
CIPPU N° 47.864



Banco de la República Oriental del Uruguay

Sección I - Estados financieros básicos separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de situación financiera separado
al 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
1 ACTIVOS	776.429.457	647.538.002
1.1 Caja y otros disponibles	34.925.918	27.701.895
1.1.1 Monedas y billetes	19.091.274	15.873.171
1.1.2 Instituciones financieras	15.647.636	11.696.317
1.1.3 Otros	187.007	132.407
1.2 Banco Central del Uruguay	149.952.206	125.147.548
1.2.1 Disponible	149.952.206	125.147.548
1.2.2 Plazo	-	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	807.357	556.523
1.3.1 Instrumentos de deuda	392.771	210.729
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	408.349	344.918
1.3.4 Derivados de negociación	6.238	876
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	545.533.679	461.569.698
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	32.117.789	31.790.958
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	166.363.343	143.521.511
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	12.447.710	9.928.100
1.4.4 Instrumentos de deuda	334.604.838	276.329.129
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.000.241	11.039.108
1.5.1 Instrumentos de deuda	21.000.241	11.039.108
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	230.020	213.950
1.10 Participaciones	4.807.017	3.843.939
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	54.787	22.706
1.10.3 Subsidiarias	4.752.230	3.821.233
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	8.646.068	8.264.475
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	6.735.503	6.793.523
1.12.2 Otros	1.910.566	1.470.951
1.13 Activo intangible	2.688.129	2.740.834
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	2.688.129	2.740.834
1.14 Activos fiscales	6.139.593	4.478.615
1.14.1 Corrientes	404.764	529.476
1.14.2 Diferidos	5.734.829	3.949.138
1.15 Créditos diversos	1.699.116	1.981.316
1.16 Otros activos	114	101

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 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
2 PASIVOS	695.516.940	575.721.623
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	676.077.422	560.348.862
2.1.1 Banco Central del Uruguay	95.868	55.405
2.1.2 Depósitos sector financiero	2.402.005	1.024.336
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	604.884.061	493.892.777
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	51.192.250	47.600.210
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	3.472.314	5.297.540
2.1.6 Otros	14.030.924	12.478.595
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.931	717
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	5.931	717
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	880.349	818.082
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	382.608	310.879
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	497.740	507.203
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	11.494.442	7.590.603
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	4.368.842	3.245.116
2.7.2 Para impuestos	-	-
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	5.405.417	2.329.766
2.7.4 Otras	1.720.183	2.015.720
2.8 Pasivos fiscales	1.234.787	1.009.897
2.8.1 Corrientes	1.231.734	1.004.794
2.8.2 Diferidos	3.053	5.102
2.9 Otros pasivos	5.824.009	5.953.463
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4 Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
3 PATRIMONIO	80.912.517	71.816.379
3.1 Fondos Propios	80.663.985	70.701.522
3.1.1 Capital integrado	40.361.644	35.205.182
3.1.2 Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 Primas de emisión	-	-
3.1.4 Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 (Valores propios)	-	-
3.1.6 Reservas	9.507.371	7.908.898
3.1.7 Resultados acumulados	9.875.754	10.670.787
3.1.8 Resultado del ejercicio	21.187.327	17.625.400
3.1.9 (Anticipos de resultados)	(268.111)	(708.746)
3.2 Ajustes por valoración	248.532	1.114.857
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2 Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	115.555	97.872
3.2.6 Superávit por revaluación	1.335.835	1.335.835
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	257.046	273.282
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.459.904)	(592.132)
3.2.9 Otros	-	-

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

Estado de resultados separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

		31.12.2020	31.12.2019
	OPERACIONES CONTINUAS		
4	Ingresos por intereses y reajustes	38.515.234	36.508.691
5	Gastos por intereses y reajustes	(4.161.629)	(4.039.396)
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	Margen financiero bruto	34.353.605	32.469.294
7	Deterioro de activos financieros	(4.723.354)	(5.663.343)
8	Recuperación de créditos castigados	1.996.881	1.227.595
	Margen financiero	31.627.132	28.033.547
9	Comisiones ganadas	5.331.839	4.810.241
10	Comisiones perdidas	(1.729.635)	(1.508.432)
	Margen por servicios	3.602.204	3.301.809
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	478.164	391.536
12	Rendimiento de instrumentos de capital	55.569	111.506
13	Resultados de operaciones financieras	(38.129)	24.436
14	Diferencias de cambio por valuación	5.952.071	5.239.629
15	Diferencias de cambio por operaciones	2.444.634	2.109.684
	Resultado Bruto	44.121.645	39.212.148
16	Gastos de personal	(11.588.194)	(11.003.001)
17	Gastos generales	(7.880.978)	(7.072.181)
18	Otros resultados operativos	-	-
	Resultado Operativo	24.652.473	21.136.966
19	Deterioro de otras partidas	(145.183)	76.733
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	(41.269)	11.051
22	Otros resultados	174.022	(142.906)
	Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	24.640.043	21.081.844
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(3.465.691)	(3.478.422)
	Resultados de operaciones continuas después de impuestos	21.174.352	17.603.422
	OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	12.975	21.978
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	12.975	21.978
	Resultado del ejercicio	21.187.327	17.625.400

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

Estado del resultado integral separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	21.187.327	17.625.400
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(866.325)	64.114
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(850.089)	(205.018)
Superávit por revaluación	-	-
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.146.922)	(296.439)
Entidades valoradas por el método de la participación	17.683	9.731
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	279.150	81.690
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(16.236)	269.131
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(16.236)	269.131
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	20.321.002	17.689.514

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de cambios en el patrimonio separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración	
1. Saldo al 1 de enero de 2020	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	97.872	1.335.835	273.282	(592.132)	1.114.857	71.816.379
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	97.872	1.335.835	273.282	(592.132)	1.114.857	71.816.379
3. Resultado Integral Total	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	17.683	-	(16.236)	(867.772)	(866.325)	20.321.002
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	-	-	-	-	-	21.187.327
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	17.683	-	(16.236)	(867.772)	(866.325)	(866.325)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	5.156.462	1.598.473	(795.033)	(17.625.400)	440.635	(11.224.863)	-	-	-	-	-	(11.224.863)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	5.156.462	1.289.115	(17.625.400)	-	440.635	(10.739.188)	-	-	-	-	-	(10.739.188)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	795.033	16.830.367	(17.625.400)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(485.676)	-	-	-	(485.676)	-	-	-	-	-	(485.676)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2020	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	115.555	1.335.835	257.046	(1.459.904)	248.532	80.912.517

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de cambios en el patrimonio separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
(Cifras en miles de pesos)

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

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

Estado de flujos de efectivo separado por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34.062.117	20.586.088
1. Resultado del ejercicio	21.187.327	17.625.400
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(9.631.556)	(6.883.547)
2.1. Depreciación	1.465.225	1.168.471
2.2. Diferencias de cambio	(5.952.071)	(5.239.629)
2.3. Impuesto a las ganancias	3.465.691	3.478.422
2.4. Deterioro de activos financieros	4.723.354	5.663.343
2.5. Deterioro de otras partidas	145.183	(76.733)
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(10.343.356)	(9.206.956)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(369)	(596)
2.8. Otros ajustes	(3.135.214)	(2.669.869)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(21.334.233)	(8.851.574)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(207.301)	(76.525)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(13.606.928)	(8.813.761)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(8.994.535)	903.806
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	1.474.531	(865.094)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	47.767.058	21.990.184
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	49.168.029	19.485.182
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.215	(3.200)
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(1.406.186)	2.508.201
5. Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	(3.926.478)	(3.294.374)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(17.113.685)	(14.207.688)
6. Pagos	(151.032.864)	(106.554.692)
6.1. Activos materiales	(973.632)	(1.052.458)
6.2. Activos intangibles	(800.390)	(1.031.746)
6.3. Participaciones	(342.117)	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(16.070)	(22.587)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(148.900.655)	(104.447.899)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	133.919.179	92.347.003
7.1. Activos materiales	1.769	2.248
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	182.536	122.006
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	133.734.875	92.222.749
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
8. Pagos	-	-
8.1. Dividendos	-	-
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	15.080.248	14.548.400
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	32.028.679	20.926.800
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	152.849.444	131.922.643
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	184.878.123	152.849.443
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	-	-
Caja	19.091.274	15.873.171
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	149.952.206	125.147.548
Otros activos financieros	15.834.643	11.828.724
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	184.878.123	152.849.443

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

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Información básica de la Institución

El Banco de la República Oriental del Uruguay ("el Banco" o "BROU") es una Institución Financiera estatal creada por Ley del 4 de agosto de 1896. En su carácter de Ente Autónomo, se rige jurídicamente por las disposiciones de las Secciones XI, XIII y XIV de la Constitución de la República y por la Ley N° 18.716 (Carta Orgánica). Como empresa de intermediación financiera actúa bajo el régimen legal establecido por el decreto ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. El Banco tiene domicilio legal en Cerrito 351, Montevideo, Uruguay.

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

Al cierre del presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se encontraban en sus cargos el Presidente y tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

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

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros separados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2020/241, 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 2020/241 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

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

Adicionalmente:

- Tal como se expresa en la Nota 2.1.22, el Banco 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.

2.1.2 Bases de medición

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

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

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

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

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

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.3 Moneda funcional

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

2.1.4 Moneda distinta a la funcional

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

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Dólar estadounidense	42,34	37,336
Peso argentino	0,5031	0,6236
Real	8,1756	9,2937
Euro	52,0443	41,8294
UI	4,7846	4,3653

2.1.5 Activos financieros

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

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

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

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

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

b) Cartera a costo amortizado

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

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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

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

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

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

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

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

El Banco mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2020/241, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación. Al 31 de diciembre de 2020 la única no valuada por el método de la participación, es la inversión en Visanet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 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 2020/241, 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 para la vivienda		Préstamos con atrasos mayores o iguales a 60 días y menores a 180 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 180 días y menores a 240 días.	Préstamos con atrasos mayores o iguales a 240 días y menores o iguales a 2

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

Deterioro de activos financieros

En el caso de créditos otorgados al sector financiero y al sector no financiero se constituyen provisiones específicas para riesgos crediticios de acuerdo con los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2020/241, los cuales se resumen a continuación:

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

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

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Deudores residentes vigentes o no residentes BBB+ o superior	-
1B	Deudores no residentes con capacidad de pago muy fuerte	Mayor o igual a 0,2 y menor a 0,5
1C	Deudores no residentes con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores no residentes con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores no residentes con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores no residentes con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores no residentes con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100
Sector No Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	-
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 2020/241 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

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

Al 31 de diciembre de 2020 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2020/241
2B	10	$3 \leq \% < 17$
3	35	$17 \leq \% < 50$
3 por “norma de arrastre”	17	

Las provisiones por riesgo crediticio solo pueden desafectarse, en la cuota parte correspondiente, por pagos en efectivo, constitución de nuevas garantías computables y por cambios en la clasificación que impliquen el pasaje a una categoría de menor riesgo. En los casos de concursos preventivos o convenios privados, donde se acuerden quitas, éstas deberán cancelarse a cargo de cuentas de provisión.

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

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

Cuando el mencionado stock (sin neteo de provisiones) 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 por un parámetro k que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y el 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 el parámetro antes referido.

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

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

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

Dadas las características crediticias de la cartera adquirida por el Banco, se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses que requiere la denominada “Fase 1”.

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

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

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

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

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

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2020/241)
- 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 2020/241, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Banco se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

Otros pasivos financieros

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

2.1.7 Instrumentos financieros derivados

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

Los derivados se clasifican como Cartera a valor razonable con cambios en resultados. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en los resultados inmediatamente. Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero.

Imputación por moneda

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

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

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

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

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

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

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

2.1.8 Activo material

El activo material incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, mejoras en inmuebles arrendados, equipos de computación y otras instalaciones propiedad del Banco o activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, excluyendo los activos no corrientes en venta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, 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

2.1.9 Activo intangible

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

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

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

2.1.10 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

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

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

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

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

2.1.11 Activos no corrientes en venta

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

2.1.12 Inversión en asociadas

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

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

2.1.13 Negocios conjuntos

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

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

2.1.14 Inversiones en subsidiarias

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

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

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

2.1.15 Provisiones

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

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

2.1.16 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

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

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

Beneficios de largo plazo:

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

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

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

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

- Premio a la trayectoria bancaria:

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

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

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
- Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2020/261.
- 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 años y medio un devengamiento del 100% .
- Para la provisión por "Premio a la trayectoria bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
- El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo. Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

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

d) Impuesto al patrimonio

El impuesto al patrimonio se calcula sobre el patrimonio fiscal al cierre del ejercicio. El patrimonio fiscal difiere del patrimonio contable del estado de situación financiera, debido a que los criterios de valuación y reconocimiento fiscales difieren en algunos casos de los contables, y que deben deducirse ciertas partidas del activo y pasivo. En el caso de los activos se deducen todos aquellos en el exterior, y los que la reglamentación define como exentos; ambos pueden ser considerados gravados o no para el pasivo.

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

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

2.1.18 Obligaciones subordinadas

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

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 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 2020/241.

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

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

El Banco como arrendador

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

El Banco como arrendatario

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

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

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

El activo por derecho de uso se 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 2020/241, 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.

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento

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

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

La Comunicación 2020/067 del BCU modificó el tratamiento contable de los activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, con vigencia 1° de enero de 2020.

Adicionalmente, la Comunicación 2020/241 modificó el apartado iv) del literal g) del Anexo 4 – Otras Garantías, con vigencia 19 de noviembre de 2020.

Las mismas no han tenido efectos en los estados financieros separados del Banco, por lo tanto, las políticas y estimaciones contables no difieren sustancialmente respecto al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

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

A partir del contexto anteriormente mencionado, el Banco Central del Uruguay, en el primer semestre del año adoptó un conjunto de medidas que le han permitido a las Instituciones Financieras la extensión de los plazos de exigibilidad de los préstamos otorgados, extensión del plazo para la actualización de información económico financiera e informes de tasación de bienes recibidos en garantía y extensión de períodos de gracia para la amortización del capital en las operaciones reestructuradas problemáticas.

Asimismo, en el segundo semestre del año aprobó algunas flexibilizaciones en el análisis de la capacidad de pago y las condiciones de reestructuras. Por otra parte la CND, a través del sistema nacional de garantías, habilitó una serie de garantías más flexibles y económicas para respaldar nuevos créditos y reestructuras de sectores afectados por la emergencia sanitaria y en especial para los vinculados al turismo.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrían en los resultados financieros y la condición del Banco en períodos futuros.

3.2 Juicio en trámite contra el Banco

En el mes de Febrero 2019 se dictó sentencia en un juicio que se encontraba en trámite contra el Banco, declarando que no correspondía que el actor pagara el saldo que pudiera estar pendiente emergente del acuerdo firmado con el Banco y se condenó a este último a reintegrar al actor las sumas dinerarias abonadas, en las mismas condiciones en que ellas fueron abonadas, más interés desde la demanda y hasta la fecha de efectivo pago.

El Banco apeló dicho fallo. En marzo de 2020 se confirmó la sentencia de condena contra el Banco, aunque se condenó al MEF y Fideicomiso en forma solidaria a reembolsar al BROU la totalidad de los importes recibidos de su parte, según carta de pago de fecha 19/3/2013 con más interés legal desde la demanda.

Las partes en el juicio –inclusive el Banco– interpusieron recurso de casación, no habiéndose dictado aún sentencia por la Suprema Corte de Justicia. En caso de que la sentencia de casación confirme totalmente el fallo de segunda instancia, al ejecutar la condena contra el MEF y Fideicomiso a favor del Banco, se compensaría no solo esta disminución patrimonial –por la devolución de las sumas abonadas y la extinción del crédito–, sino el perjuicio reconocido en oportunidad de registrar el deterioro de la deuda.

Dado el atraso en el pago, el crédito se informa como Créditos castigados.

3.3 Nuevas autoridades

Con fecha 2 de abril de 2020, se produjo cambio de autoridades del Banco.

El Directorio actualmente esta compuesto de la siguiente manera:

Ec. Salvador Ferrer	Presidente
Dr. Leandro Francolino	Director
Cr. Pablo Sitjar	Director
Cr. Max Sapolski	Director

Nota 4 - Segmentos de negocio

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

Los principales segmentos de negocio se clasifican por un criterio de gestión asociado, en el caso de Banca Corporativa y Banca Persona al segmento al que pertenecen los clientes y en el tercero al tipo de operaciones financieras. Durante el ejercicio, 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 2020 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros (*)	Total
7.768.370	12.701.612	11.858.608	(11.141.264)	21.187.327

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

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

(*) 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 2020 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.219.262	6.830.396	465.577	38.515.234

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

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
26.932.941	9.113.915	461.834	36.508.691

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Cliente	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	754.597	1,9%	300.681	0,8%
2	212.934	0,5%	46.432	0,1%
3	51.703	0,1%	124.268	0,3%
4	268.575	0,7%	86.284	0,2%
5	43.671	0,1%	49.671	0,1%
6	228.630	0,6%	81.764	0,2%
7	53.331	0,1%	68.726	0,2%
8	202.460	0,5%	76.327	0,2%
9	56.332	0,1%	165.929	0,5%
10	67.339	0,2%	57.034	0,2%
11	103.776	0,3%	59.236	0,2%
12	47.500	0,1%	90.243	0,2%
13	43.870	0,1%	47.113	0,1%
14	56.096	0,1%	51.928	0,1%
15	135.042	0,3%	53.889	0,1%
16	49.140	0,1%	61.214	0,2%
17	29.457	0,1%	15.447	0,0%
18	115.710	0,3%	29.262	0,1%
19	33.245	0,1%	34.102	0,1%
20	26.404	0,1%	20.866	0,1%
Subtotal 20 principales deudores	2.579.812	6,4%	1.520.416	4,0%
Total ingresos por intereses y reajustes	38.515.234	100%	36.508.691	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	184.878.123	152.849.443
1.1.1. Monedas y billetes	19.091.274	15.873.171
1.1.2. Instituciones financieras	15.647.636	11.696.317
1.1.3. Otros	187.007	132.407
1.2.1. Banco Central - Disponible	149.952.206	125.147.548
Total	184.878.123	152.849.443

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 2020 existen 0,93 onzas de oro (103,61 onzas de oro al 31 de diciembre de 2019), equivalentes a miles de \$ 70 (equivalente a miles \$ 5.141 al 31 de diciembre de 2019) en esta condición.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 se mantienen billetes por miles de U\$S 664 y miles de \$ 59.613 (por miles de US\$ 7.754 y miles de \$ 183.393 al 31 de diciembre de 2019) 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Instrumentos de deuda	391.831	208.719
Banco Central del Uruguay	389.331	175.628
Valores públicos nacionales	2.416	32.897
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	85	194
Valores privados no nacionales	-	-
Intereses	939	2.010
Banco Central del Uruguay	924	1.875
Valores públicos nacionales	15	134
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	392.771	210.729
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Instrumentos de deuda	20.898.519	10.953.335
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	9.857.309	3.828
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	11.041.209	10.949.508
Intereses	101.722	85.772
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	40.772	-
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	60.949	85.772
Total	21.000.241	11.039.108

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020	Valor contable al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable al 31 de diciembre de 2019
Instrumentos de deuda	331.384.295	348.563.036	272.799.722	279.208.127
Banco Central del Uruguay	29.325.144	29.534.507	22.053.912	22.049.291
Valores públicos nacionales	40.428.914	49.439.522	39.099.398	42.859.665
Valores públicos no nacionales	54.387.162	55.138.717	44.987.517	45.337.062
Valores privados nacionales	4.064.374	4.015.688	327.113	327.113
Valores privados no nacionales	203.178.701	210.434.603	166.331.783	168.634.996
Intereses	3.539.947	3.539.947	3.675.815	3.675.815
Banco Central del Uruguay	1.268.420	1.268.420	1.655.193	1.655.193
Valores públicos nacionales	303.325	303.325	384.387	384.387
Valores públicos no nacionales	341.410	341.410	276.604	276.604
Valores privados nacionales	48.686	48.686	-	-
Valores privados no nacionales	1.578.105	1.578.105	1.359.631	1.359.631
Deterioro	(319.404)	(319.404)	(146.408)	(146.408)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(69.627)	(69.627)	(60.236)	(60.236)
Valores públicos no nacionales	(11.427)	(11.427)	(9.661)	(9.661)
Valores privados nacionales	(151.170)	(151.170)	-	-
Valores privados no nacionales	(87.181)	(87.181)	(76.510)	(76.510)
Total	334.604.838	351.783.579	276.329.129	282.737.534

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	6.238	876
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.238	876
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	5.931	717
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	5.931	717
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Vigentes										
Capitales	24	654	679	2.737	-	31.999.477	31.999.477	31.507.155	32.000.156	31.509.892
Intereses	-	2	2	8	-	117.631	117.631	281.058	117.633	281.066
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24	656	680	2.745	-	32.117.108	32.117.108	31.788.213	32.117.789	31.790.958
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	24	656	680	2.745		32.117.108	32.117.108	31.788.213	32.117.789	31.790.958

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Vigentes										
Capitales	99.993.724	70.788.666	170.782.390	148.898.341	29.254	22.426	51.679	50.891	170.834.069	148.949.232
Intereses	865.645	414.327	1.279.972	1.194.887	377	524	900	1.654	1.280.873	1.196.541
Deterioro	(5.937.588)	(3.312.175)	(9.249.763)	(9.450.569)	(1.212)	(250)	(1.461)	(1.330)	(9.251.224)	(9.451.899)
Total	94.921.782	67.890.818	162.812.599	140.642.660	28.419	22.700	51.118	51.215	162.863.718	140.693.874
Colocación vencida										
Capitales	620.766	1.402.228	2.022.994	1.669.798	592	88	680	6.312	2.023.674	1.676.110
Intereses	3.035	1.023	4.058	6.532	9	-	9	-	4.067	6.532
Deterioro	(227.190)	(208.688)	(435.879)	(430.643)	(210)	(22)	(232)	(1.546)	(436.111)	(432.189)
Total	396.611	1.194.563	1.591.173	1.245.687	390	66	456	4.766	1.591.630	1.250.453
Créditos en gestión										
Capitales	455.488	199.153	654.640	513.831	18	2	19	423	654.660	514.254
Intereses	2.932	17	2.949	1.940	-	-	-	15	2.949	1.955
Deterioro	(339.248)	(88.838)	(428.086)	(281.311)	(10)	(1)	(11)	(360)	(428.096)	(281.671)
Total	119.171	110.332	229.503	234.461	8	1	9	77	229.512	234.538
Créditos morosos										
Capitales	2.699.381	3.450.599	6.149.980	5.602.436	1.045	13.722	14.766	4.681	6.164.747	5.607.117
Intereses	19.948	4.693	24.642	31.486	-	113	113	218	24.754	31.704
Deterioro	(2.594.250)	(1.901.889)	(4.496.139)	(4.291.298)	(1.045)	(13.834)	(14.879)	(4.877)	(4.511.018)	(4.296.175)
Total	125.080	1.553.403	1.678.483	1.342.624	-	-	-	22	1.678.483	1.342.646
Total	95.562.643	70.749.116	166.311.759	143.465.432	28.817	22.766	51.583	56.080	166.363.343	143.521.511

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 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 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Vigentes										
Capitales	12.139.455	501.392	12.640.847	10.044.108	-	-	-	-	12.640.847	10.044.108
Intereses	171.244	3.138	174.382	69.861	-	-	-	-	174.382	69.861
Deterioro	(343.975)	(23.575)	(367.551)	(185.879)	-	-	-	-	(367.551)	(185.879)
Total	11.966.724	480.954	12.447.678	9.928.089	-	-	-	-	12.447.678	9.928.089
Colocación vencida										
Capitales	32	-	32	11	-	-	-	-	32	11
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32	-	32	11	-	-	-	-	32	11
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			-						-	
Total	11.966.756	480.954	12.447.710	9.928.100	-	-	-	-	12.447.710	9.928.100

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019		
A la vista	610.139	240.979	851.118	771.769	-	1.530.123	1.530.123	218.991	2.381.241	990.760
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	20.763	20.763	33.576	20.763	33.576
Total	610.139	240.979	851.118	771.769	-	1.550.886	1.550.886	252.567	2.402.005	1.024.336

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019		
Cuentas corrientes	20.372.346	37.269.093	57.641.440	46.821.594	12.451	95.108	107.559	85.760	57.748.998	46.907.354
Depósitos a la vista	2.420.784	6.231.459	8.652.244	7.911.165	1.599	105.325	106.924	58.962	8.759.168	7.970.127
Cajas de ahorro	77.578.220	361.245.006	438.823.227	349.209.287	320.468	18.222.042	18.542.510	14.027.100	457.365.736	363.236.387
Depósitos a plazo fijo	26.768.475	41.005.090	67.773.565	61.592.060	147.384	5.583.503	5.730.887	5.550.019	73.504.453	67.142.079
Otros	1.868.455	5.076.210	6.944.665	8.060.846	1.461	155.267	156.728	173.766	7.101.394	8.234.612
Intereses	269.268	126.104	395.372	388.362	4.385	4.555	8.940	13.857	404.312	402.219
Total	129.277.549	450.952.964	580.230.513	473.983.314	487.749	24.165.799	24.653.548	19.909.464	604.884.061	493.892.777

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Cuentas corrientes	20.432.322	9.540.486	29.972.808	25.915.649
Depósitos a la vista	162.193	77.267	239.461	318.468
Cajas de ahorro	9.920.435	5.984.322	15.904.757	11.702.602
Depósitos a plazo fijo	2.349.007	1.829.260	4.178.267	8.379.529
Otros	278.023	587.385	865.408	1.245.663
Intereses	29.358	2.191	31.549	38.299
Total	33.171.339	18.020.911	51.192.250	47.600.210

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 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 \$ 15.047 (pérdida) (miles de \$ 146.408 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019).
- 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 siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2020:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 29.500, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 243.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles pesos argentinos 653 administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldo en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 13.321, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.

- Los siguientes instrumentos financieros que se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2019:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles US\$ 25.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 254.500, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 8.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
- 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 2020 se han transferido miles de \$ 36.285 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 7.508 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019).

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Banco no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2020, ni al 31 de diciembre de 2019.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	807.357	2.171	396.809	408.377
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.000.241	20.993.845	-	6.396
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	21.807.597	20.996.016	396.809	414.773
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.931	-	5.931	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	5.931	-	5.931	-

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2020/241.

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

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

(*) Corresponde a los saldos de inversiones en instrumentos en patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2020/241.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes desafectados del uso	99.705	97.935
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	99.116	83.705
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.199	32.310
Total	230.020	213.950

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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 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 inscripta la sociedad “BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA” en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Se presenta información financiera resumida al 31 de diciembre de 2020, (en miles de \$):

Estado de situación		República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
1	ACTIVOS	3.143.015	872.296	252.807	2.142.256	166.559	28.400	594.774
1.1	Caja y otros disponibles	8.540	16.084	60.044	47.035	16.787	3.762	8.155
1.2	Banco Central del Uruguay	303	119.397	-	553	-	33	-
1.3	Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.246.063	-	-	-	-	-	472.724
1.4	Costo amortizado	40.004	608.296	48.409	1.803.912	149.772	18.442	-
1.5	Cartera a valor razonable con cambios en ORI	280.409	-	-	233.920	-	-	-
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	-	-	110.669	-	-	-	24.006
1.10	Participaciones	-	-	-	-	-	-	-
1.11	Activos por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-
1.12	Activo material	198.254	58.384	33.035	8.652	-	-	83.002
1.13	Activo intangible	3.123	7.562	-	10.460	-	1.444	17
1.14	Activos fiscales	33.838	12.009	500	3.101	-	-	2.686
1.15	Créditos diversos	332.481	50.566	150	34.623	-	4.719	4.184
1.16	Otros activos	-	-	-	-	-	-	-
2	PASIVOS	155.321	96.109	49.161	629.981	481	5.205	22.738
2.1	Pasivos Financieros a Costo Amortizado	-	-	-	503.029	-	-	-
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	47.015	41.236	23.845	-	-	-	21.861
2.8	Pasivos fiscales	8.077	8.726	299	3.600	153	932	-
2.9	Otros pasivos	100.229	46.147	25.017	123.351	329	4.273	876
2.10	Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-	-	-
3	PATRIMONIO	2.987.694	776.187	203.646	1.512.275	166.078	23.195	572.036
3.1	Fondos Propios	2.859.117	754.838	79.432	1.511.634	61.848	23.195	309.166
3.2	Ajustes por valoración	128.578	21.349	124.214	642	104.230	-	262.870

Estado de resultados	República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
OPERACIONES CONTINUAS							
1. Ingresos por intereses y reajustes	16.278	54.108	31	241.161	8.362	339	-
2. Gastos por intereses y reajustes	-	(145)	-	(25.780)	-	-	-
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	-	-	-	-	-
4. Deterioro de activos financieros	-	-	150.540	(24.608)	(6.827)	-	-
5. Recuperación de créditos castigados	-	-	109.188	9.293	-	-	-
6. Comisiones ganadas	995.537	293.334	4.704	74.000	-	22.021	-
7. Comisiones perdidas	(345)	(1.584)	(77.748)	(14.528)	(1.402)	-	-
8. Resultados de entidades valoradas por el método del VPP	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
10. Resultados de operaciones financieras	395.122	-	-	(725)	-	-	-
11. Diferencias de cambio por valuación	9.518	28.224	-	48.131	(19)	1.437	-
12. Diferencias de cambio por operaciones	-	-	-	(1.868)	-	-	-
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	(434.745)	(182.215)	-	(189.501)	-	(2.526)	-
20. Gastos generales	(184.686)	(39.487)	(39.561)	(107.085)	(350)	(8.926)	-
21. Otros resultados operativos	-	-	-	-	-	-	-
22. Deterioro de activos no financieros	-	(1.709)	-	(325)	-	(635)	-
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-	-	-	-	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
25. Otros resultados	2.237	119	(159)	55	288	69	-
26. Impuesto a las ganancias	(139.722)	(27.038)	-	(3.008)	-	(2.889)	-
Resultados de operaciones continuas	659.195	123.606	146.995	5.213	52	8.891	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	12.975

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 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 Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL) suscribieron el 17 de agosto de 2018 un acuerdo con el objeto de crear, administrar y desarrollar conjuntamente una plataforma de negocios electrónicos y móviles denominada “tuapp”, que que operaría inicialmente bajo la modalidad de una aplicación móvil que permite a los usuarios realizar entre otras, operaciones de pago, identificación de usuarios y otros trámites a definir.

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2019, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos “tuapp” con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2019, el Banco y ANTEL firmaron 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 en 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 2020:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Cr. Max Sapolinski	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
	Cr. Fernando Di Bello	Gerente Ejecutivo 1
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Secretaría 1er Director	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
Contabilidad	Cra. Adriana Núñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Gianella Secondo	Gerente de Gestión Presupuestal
	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Gerente 1
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Ventas y Distribución	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General de Ventas y Distribución. Responsable por la Atención de Reclamos
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Auditorías Especiales	Cra. Adriana Pietrafesa	Gerente de Auditoría
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Unidad de Prevención de Lavado de Activos		Oficial de Cumplimiento
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente 1
Relaciones Institucionales	Cra. Rosana Odizzio	Gerente de Comunicación Institucional
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Gustavo Igarza Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales (*) Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Ps. Gilda Vence	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera Lic. Daniel González	Gerente de Cargos y Remuneraciones Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Capacitación

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Administración de Servicios al Personal	Téc. Adm. Silvia Bentancor	Gerente de Administración de Servicios al Personal
	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocios Regional II	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocio Regional
Producto Corporativo	Ing. Agr. Soraya Alves	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Empresas Vinculadas	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Vinculadas
Productos y Servicios de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Implementación de Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Implementación de Crédito Personas
Planificación y Segmentación Comercial	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Planificación y Segmentación Comercial
Gestión Comercial	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente de Gestión Comercial
Tarjetas y Negocios Digitales	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Producto Personas
Finanzas	Cra. Mónica Galli	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
Tesorería	Cra. Daniella Lanza	Gerente de Tesorería
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
Relacionamiento con el Usuario	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones y Seguridad informática	Ing. Javier Souza	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	Sra. María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información

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

(*) En comisión en el Ministerio de Economía y Finanzas desde el mes de abril de 2020.

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

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2020:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.825.849	215.230	5.894.895	57.980	1.123.301
República AFISA	-	397	117.986	-	(135)
República AFAP S.A.	-	-	4.206	-	1.489
Fideicomisos BROU	-	70	224.190	-	278
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	54.894	-	(114)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	17.709	-	(10)
República Microfinanzas S.A.	502.278	-	47.025	-	(36.712)
Sistarbanc S.R.L	-	56.982	645.332	16.132	100.365
Personas físicas	85.032	383	369.325	340	8.501

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.315.301	-	7.464.457	193.003	464.142
República AFISA	-	103	155.987	-	(396)
República AFAP S.A.	-	-	1.207	-	-
Fideicomisos BROU	-	-	33.174	-	724
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	47.526	-	(92)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	12.310	-	(22)
República Microfinanzas S.A.	-	-	29.434	-	(18.969)
Sistarbanc S.R.L	58	91.303	851.074	80.177	(12.176)
Personas físicas	86.134	285	326.407	2.651	4.473

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,7846	4,7846			
Equivalente en miles de \$	5.836.973	18.152			

Al 31 de diciembre de 2019:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,3653	4,3653			
Equivalente en miles de \$	5.325.452	16.562			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario y licencias de software	60 meses

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

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

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.713.406	(2.025.277)	-	2.688.129
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.713.406	(2.025.277)	-	2.688.129

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

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

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

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

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

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2018 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 5.454.193 para los inmuebles que al 31 de diciembre de 2018 se mantenían dentro del inventario de propiedad, planta y equipo. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2020 a miles de \$ 1.762.555 (miles de \$ 1.762.555 al 31 de diciembre de 2019), no habiendo movimientos por concepto de revaluación durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Durante el ejercicio 2019 se procedió a dar de baja equipos de computación y muebles y útiles que se encontraban totalmente depreciados. A partir de ese momento, dichos bienes totalmente depreciados se dan de baja mensualmente.

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2020 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 100.810.

El saldo al 31 de diciembre de 2020 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	8.932.336	5.306	295.495	(3.139)	9.230.000	(3.488.297)	(2.660)	(197.171)	1.369	(3.686.758)	5.543.241
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	941.112	313	67.173	(105.206)	903.392	(448.885)	(178)	(88.690)	105.207	(432.546)	470.846
Instalaciones	166	(45)	-	(2)	119	(43)	24	(22)	2	(39)	81
Vehículos	109.284	-	-	(592)	108.692	(102.058)	-	(1.576)	592	(103.043)	5.649
Equipos de computación	1.080.160	471	120.526	(130.218)	1.070.940	(417.030)	(304)	(206.004)	130.218	(493.121)	577.819
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	322.577	601	11.023	-	334.201	(135.799)	(61)	(60.475)	-	(196.334)	137.866
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11.385.635	6.646	494.218	(239.156)	11.647.344	(4.592.112)	(3.178)	(553.938)	237.387	(4.911.841)	6.735.503

(*) 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 2019 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

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

(*) 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 2020 y ni al 31 de diciembre de 2019.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activo por impuesto diferido	5.734.829	3.949.138
Pasivo por impuesto diferido	(3.053)	(5.102)
Activo neto por impuesto diferido	5.731.776	3.944.036

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuesto corriente	(4.973.295)	(4.176.018)
Impuesto diferido	1.507.604	697.596
Total	(3.465.691)	(3.478.422)

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2020	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019
Propiedad, planta y equipo	4.396.893	3.461.217
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9.243.328	5.335.542
Provisiones no deducibles	9.169.168	6.740.090
Otras diferencias temporarias	117.717	239.293
Total de diferencias temporarias	22.927.107	15.776.142
Impuesto diferido 25%	5.731.776	3.944.036

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	279.150	81.690
Total	279.150	81.690

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 2020	31 de diciembre de 2019
Activo por derecho de uso	303.226	320.707
Pasivo por arrendamientos	313.477	323.865

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Amortizaciones	58.193	40.381
Gastos por intereses y reajustes	21.166	23.148

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	320.707	-	40.712	-	58.193	303.226

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

Con vencimiento en el próximo año	1.773
Con vencimiento entre uno y 5 años	53.091
Con vencimiento más de cinco años	248.362
Total	303.226

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Inmuebles	21.166	23.148

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2020/241 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 2020	31 de diciembre de 2019
Inmuebles	6.657	5.313
Muebles y útiles	6.788	5.525
Vehículos	3.959	4.820
Otros	-	48

16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2020 arrendamientos financieros por miles de \$ 1.241.775 (miles de \$ 1.103.223 al 31 de diciembre de 2019).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Capital	1.241.775	1.103.223
Intereses devengados	6.479	6.176
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.248.254	1.109.399
Intereses no devengados	22.356	10.645
Inversión bruta	1.270.610	1.120.044

Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Certificado de depósito sector financiero	4.008	3.657
Certificado de depósito sector no financiero	3.322.901	5.123.352
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreeedores por intereses	145.404	170.531
Total	3.472.314	5.297.540

Nota 18 – Otros pasivos financieros

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

A continuación, se presenta la evolución del saldo del rubro 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2019 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2019	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2020 (*)
818.082	1.612.209	1.633.944	84.001	880.349

(*) De este total, miles de \$ 382.608 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 497.740 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2018	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2019 (*)
592.075	1.920.062	1.952.559	258.504	818.082

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

Nota 19 – Contingencias y compromisos

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Riesgos contingentes	5.203.825	3.744.638
Garantías financieras por avales	2.972.311	1.789.551
Otras garantías financieras	6.287	12.601
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	2.217.182	1.942.412
Créditos documentarios confirmados	8.045	74
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	23.548.784	20.790.708
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	3.183.620	2.967.842
Créditos acordados en cuentas corrientes	1.946.321	1.745.663
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	900.438	713.981
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	17.518.404	15.363.221
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 2020 ascendía a miles de \$ 12.948 (miles de \$ 7.724 y miles de US\$ 22 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2020 ni al 31 de diciembre 2019.

Nota 21 – Patrimonio

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

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

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

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

El patrimonio al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles \$ 80.912.517 compuesto de: capital integrado miles \$ 40.361.644, ajustes por valoración miles \$ 248.532, reservas miles de \$ 9.507.371, resultados acumulados miles \$ 9.875.754, adelanto de resultados miles \$ 268.111 (saldo deudor) y ganancia del ejercicio por miles \$ 21.187.327.

Según resolución de Directorio de fecha 14 de abril de 2020 se destina la utilidad del ejercicio 2019 que ascendió a miles \$ 17.625.400, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 5.156.462
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 1.289.115
- c) Adelanto de resultados miles de \$ 440.635
- d) Resultados acumulados miles de \$ 10.739.188

Según resolución de Directorio de fecha 14 de abril de 2020, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 6.279.049 distribuidos en miles de \$ 2.700.000 y miles de U\$S 82.343 (equivalentes a miles de \$ 3.579.049), correspondiente a la distribución del 75% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

Según resolución de Directorio de fecha 20 de agosto de 2020, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 2.093.016 distribuidos en miles de \$ 1.725.000 y miles de U\$S 8.661 (equivalentes a miles de \$ 368.016), correspondiente a la distribución del 25% restante que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

Según resolución de Directorio de fecha 20 de agosto de 2020 se transfirieron al Fondo Solidario COVID-19 el importe de miles de U\$S 55.707 equivalente a miles de \$ 2.367.123), de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 2 de la Ley Nro. 19.874, correspondiente al importe máximo a transferir de acuerdo de las utilidades del Ejercicio 2019, en cumplimiento de lo dispuesto por el Artículo 40 de la Ley Nro. 18.716 y la normativa vigente.

Dichos fondos fueron transferidos a la cuenta corriente que los Organismos posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del estado de flujo de efectivo.

Asimismo, tal como se menciona en la Nota 2.1.22, se constituyen Reservas Voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados en miles de pesos:

Saldo al 31/12/2019	Constitución	Utilización	IRAE (*)	Saldo al 31/12/2020
1.325.484	795.033	(647.567)	161.892	1.634.842

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

Nota 22 – Ingresos de actividades ordinarias

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

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

Nota 23 – Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.569.946	2.639.541
Créditos sector financiero	447.694	979.544
Créditos sector no financiero	22.909.651	21.010.627
Créditos sector no financiero público	1.441.484	1.162.376
Instrumentos de deuda valor razonable	571.904	287.546
Instrumentos de deuda costo amortizado	11.555.352	10.356.528
Ganancias por reajustes de pasivo	19.203	72.529
Total	38.515.234	36.508.691

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(3.676)	(25.716)
Depósitos sector financiero	(351.714)	(408.017)
Depósitos sector no financiero privado	(2.320.921)	(2.135.541)
Depósitos sector no financiero público	(343.573)	(394.913)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(608)	(510)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(94.168)	(145.429)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(153.541)	(233.643)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(21.166)	(23.148)
Pérdidas por reajustes de activo	(872.262)	(672.480)
Total	(4.161.629)	(4.039.396)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de \$ 1.940.404 (miles de \$1.607.087 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, (en miles de \$):

	Dividendos			
	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Emisores				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones		7.826		8.648
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)		5.248		6.893
Participaciones				
República AFAP S.A.		133.236		136.834
República Negocios Fiduciarios S.A.		4.300		-
República AFISA S.A.		45.000		7.150

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2020	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	481.621	156.403	638.023
Negocios rurales	7	63.037	63.044
Negocios con el exterior	203	52.261	52.464
Giros, transferencias y órdenes de pago	73.139	404.928	478.067
Tarjetas de crédito	540.188	134.351	674.539
Tarjetas de débito	954.935	39.530	994.465
Administración de valores	55.338	34.298	89.636
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	14.407	18.290	32.697
Cajas de seguridad	14.103	45.766	59.870
Otras	1.674.444	574.590	2.249.034
Total	3.808.386	1.523.453	5.331.839
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.493.860)	(235.776)	(1.729.635)
Total	(1.493.860)	(235.776)	(1.729.635)

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

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

Nota 26 – Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 son los siguientes, en miles de \$:

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(9.978)	(4.733)
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	(36.285)	(7.508)
Otros	8.134	36.677
Total	(38.129)	24.436

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Activos	62.237.109	58.408.475
Pasivos	(56.285.039)	(53.168.846)
Total	5.952.071	5.239.629

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Ganancias	14.499.037	9.347.454
Pérdidas	(12.054.402)	(7.237.770)
Total	2.444.634	2.109.684

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 2020 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.2019	2.945.565	299.551	3.245.116
Costo de beneficio presente	53.263	11.982	65.245
Gastos por intereses	112.909	11.169	124.078
Nuevas mediciones del pasivo	1.071.626	75.296	1.146.922
Pagos procedentes del plan	(182.588)	(29.931)	(212.519)
Saldo al 31.12.2020	4.000.775	368.068	4.368.842

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

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.2018	2.684.606	290.918	2.975.524
Costo de beneficio presente	55.296	11.637	66.933
Gastos por intereses	103.935	10.794	114.728
Nuevas mediciones del pasivo	271.962	24.476	296.439
Pagos procedentes del plan	(170.235)	(38.273)	(208.508)
Saldo al 31.12.2019	2.945.565	299.551	3.245.116

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 los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Remuneraciones	(5.860.777)	(5.613.814)
Remuneraciones a directores y síndicos	(8.999)	(10.040)
Beneficios monetarios y no monetarios	(46.255)	(46.505)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(3.788.032)	(3.425.940)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(189.323)	(181.661)
Otros	(1.694.807)	(1.725.041)
Total	(11.588.194)	(11.003.001)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Depreciaciones	(1.465.225)	(1.168.471)
Seguros	(23.504)	(27.598)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.508.773)	(2.051.350)
Alquiler de bienes inmuebles	(6.657)	(5.313)
Publicidad	(143.873)	(145.794)
Honorarios profesionales	(70.640)	(71.705)
Gastos de representación	(10.251)	(21.787)
Fondo de garantía de depósitos	(1.006.762)	(937.463)
Pérdidas por juicios	(46)	(372)
Otros	(2.645.246)	(2.642.329)
Total	(7.880.978)	(7.072.181)

Nota 31 – Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros por ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 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 2020 y el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Otros resultados	174.022	(142.906)
Ganancias	332.060	436.995
Ganancia por desafectación de provisiones varias	4.854	102.845
Extorno de provisión por gastos varios	85.394	188.038
Otras	241.811	146.112
Pérdidas	(158.038)	(579.901)
Consitución de provisiones diversas	(12.434)	(2.767)
Diferencia de inventarios Tarjetas y SFB	-	(334.431)
Otras	(145.604)	(242.703)

Nota 33 – Operaciones discontinuadas

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

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Ingresos por intereses y reajustes	18.244	34.372
Recuperación de créditos castigados	16.691	30.933
Comisiones ganadas	-	1
Gastos del personal	(13.491)	(15.146)
Gastos generales	(15.210)	(28.082)
Otros resultados operativos	6.010	1.082
Otros resultados	731	704
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	(1.886)
Resultado del ejercicio	12.975	21.978

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

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

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo liquidez o inversión -, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores habituales que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo”.

Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo, siendo un insumo clave en la evaluación del riesgo crediticio de los distintos instrumentos financieros. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias – emisores, contrapartes y países - en los sistemas operativos. Ello aunado a un seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

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

En el marco de contexto Covid-19 se verificó en los mercados globales fuerte reacción y “vuelo a la calidad”. Este fenómeno no impactó en forma significativa en el caso del Banco, debido a la ya exigente selectividad crediticia y al modelo de negocios definido principalmente en los portafolios de inversión (registrados a costo amortizado). Estos se mantuvieron a buen resguardo en los niveles admitidos de calidad crediticia y liquidez para los instrumentos financieros que los componen, redundando en niveles acordes en el riesgo mercado y sus interrelaciones específicas.

A nivel de mediciones específicas, además de las previstas para cálculo de requisitos de capital por riesgo de mercado, se cuenta con la implementación y amplia práctica en la industria, como ser el valor a riesgo (VaR). Si bien el contexto Covid 19, sometió a tensión el desempeño de la propia métrica, y más allá de su continuo reporte y monitoreo, se mantuvieron activas metodologías de análisis y sensibilidad complementarias, aplicadas a distintos escenarios prospectivos, como práctica de gestión continua y sobre los riesgos del modelo (para un sostenido calibre del buen ajuste de las métricas de uso).

Se mantuvo el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá de la alta volatilidad del escenario global Covid 19. El referido impacto sobre la métrica al requerirse en ella introducir series temporales de los precios de los activos, potenció el uso de enfoques estadísticos específicos y complementarios, acorde a cada factor de riesgo. Lo antedicho más allá que la Cartera de Valores mantiene mayoritariamente soporte en la definición de un modelo de negocios que fundamenta se admita su registración a costo amortizado, tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado. Entre las métricas a utilizar para el mantenimiento de límites, además del VaR, se cuenta con la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR) y Pérdida Máxima Tolerable por Cartera. Cada una de ellas se aplica en base a la perspectiva de análisis que se requiera.

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

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, que estará 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 2020/241 del BCU.

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

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

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 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:

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

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

Calificación objetiva:

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

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2020/241.

Su saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de \$ 1.030.883 y miles de U\$S 18.819 (equivalentes a miles de \$ 796.804) y al 31 de diciembre de 2019 era cero.

Provisiones Generales sobre créditos

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

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

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y “el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia” en ellos. El Banco con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring, sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio, a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible, en que el escenario Covid-19 está presente.

Su saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de U\$S 84.500 equivalentes a miles de \$ 3.577.730 (miles de US\$ 62.400 al 31 de diciembre de 2019 equivalente a miles de \$ 2.329.766)

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 31.12.2020	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019
					%	Importe		
1A	44.186	40.430	108.092	192.708	-	-	192.708	182.113
1C	71.221.510	14.121.222	21.844.988	107.187.721	0,5 % < x < 1,5 %	(471.401)	106.716.320	93.589.496
2A	4.766.296	20.577.387	2.876.355	28.220.038	1,5 % < x < 3 %	(216.721)	28.003.317	23.276.534
2B	10.986.499	22.895.930	2.213.856	36.096.284	3 % < x < 17 %	(1.507.438)	34.588.847	27.185.531
3	25.577.155	10.455.473	800.078	36.832.705	17 % < x < 50 %	(5.696.636)	31.136.069	26.035.037
4	1.370.066	4.336.781	427.520	6.134.366	50 % < x < 100 %	(1.347.296)	4.787.071	4.635.544
5	4.133.407	4.950.395	394.556	9.478.358	100	(6.673.880)	2.804.478	4.093.424
Total	118.099.119	77.377.618	28.665.444	224.142.181		(15.913.371)	208.228.810	178.997.679

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2020								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	82.342	-	-	-	2.274	-	108.092	-
1C	83.915.192	(368.525)	-	-	1.427.540	(6.088)	21.844.988	(96.788)
2A	25.143.533	(188.757)	2.367	(15)	197.782	(1.100)	2.876.355	(26.849)
2B	33.869.357	(1.377.924)	8.144	(389)	4.928	(314)	2.213.856	(128.810)
3	34.078.958	(5.242.238)	1.948.585	(338.758)	5.085	(488)	800.078	(115.151)
4	5.332.826	(1.075.013)	370.336	(148.445)	3.684	(1.529)	427.520	(122.309)
5	2.507.962	(1.366.318)	6.545.449	(4.887.618)	30.391	(29.936)	394.556	(390.007)
Total	184.930.171	(9.618.775)	8.874.882	(5.375.225)	1.671.684	(39.457)	28.665.444	(879.914)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2019								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	107.176	-	-	-	8.875	-	66.061	-
1C	74.209.776	(346.441)	4.883	(183)	1.891.747	(1.478)	17.915.463	(84.272)
2A	20.568.475	(149.992)	17.555	(146)	2.020	(6)	2.857.951	(19.323)
2B	25.899.641	(952.843)	184.679	(10.729)	3.936	(23)	2.185.400	(124.529)
3	29.515.526	(4.712.165)	840.691	(187.863)	3.203	(419)	674.694	(98.630)
4	5.618.481	(1.758.436)	777.014	(248.404)	5.837	(2.002)	343.862	(100.809)
5	4.340.665	(1.717.901)	6.012.860	(4.562.711)	25.123	(20.502)	406.316	(390.426)
Total	160.259.742	(9.637.778)	7.837.682	(5.010.036)	1.940.741	(24.430)	24.449.746	(817.988)

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 31.12.2020	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019
						%	Importe		
1A	26.470.261	136.903.365	24	32.138.039	49.892	-	-	195.561.582	165.757.882
1B	-	-	-	-	-	0,2 % < x < 0,5 %	-	-	8.140
1C	-	-	-	449	33.618	0,5 % < x < 1,5 %	(168)	33.899	10.121
2A	-	-	-	-	-	1,5 % < x < 3 %	-	-	3.170
2B	-	-	-	-	3.655	3 % < x < 17 %	(267)	3.388	-
3	-	-	-	-	-	17 % < x < 50 %	-	-	-
4	-	-	-	38	-	50 % < x < 100 %	-	38	-
5	-	-	-	-	-	100	-	-	-
Total	26.470.261	136.903.365	24	32.138.526	87.165		(435)	195.598.906	165.779.312

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2020						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2020
1A	163.373.626	32.117.789	-	20.275	49.892	195.561.582
1B	-	-	-	-	-	-
1C	-	-	-	449	33.618	34.067
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	3.655	3.655
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	38	-	38
5	-	-	-	-	-	-
Total	163.373.626	32.117.789	-	20.762	87.165	195.599.341

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2019						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2019
1A	133.884.668	31.790.958	-	18.179	64.077	165.757.882
1B	-	-	-	-	8.156	8.156
1C	-	-	-	2	10.171	10.173
2A	-	-	-	-	3.196	3.196
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	133.884.668	31.790.958	-	18.181	85.600	165.779.406

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2020	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2019	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Créditos vigentes	13.254	14.746	18.865.080	19.972.271
Créditos vencidos	1.043	1.814	3.494.490	2.581.555
Total	14.297	16.560	22.359.570	22.553.826

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2020	No computable al 31.12.2020	Computable al 31.12.2019	No computable al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	671.969	1.376.431	651.632	1.857.670	2.048.401	2.509.302
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	243.956	921.155	216.130	628.450	1.165.111	844.580
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	47	6.148	3.000	3.195	6.195	6.195
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.767.294	-	1.387.295	1.767.294	1.387.295
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	5.061	174.140	2.941	297.937	179.202	300.878
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.061.636	1.248.127	803.283	1.365.912	2.309.763	2.169.195
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	5.556.757	6.677.952	6.328.557	4.424.559	12.234.709	10.753.115
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	510.969	-	422.941	510.969	422.941
Prenda sobre maquinaria agrícola	657.424	909.041	873.424	455.747	1.566.465	1.329.171
Otras prendas	87.345	13.536.741	133.595	13.026.897	13.624.086	13.160.491
Hipoteca sobre inmuebles	38.475.189	36.605.385	35.816.486	30.686.217	75.080.574	66.502.703
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	128.285	2.171.999	-	1.375.832	2.300.284	1.375.832
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	290.899	2.304.579	380.926	2.119.491	2.595.477	2.500.416
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	84.147	99.312	110.527	40.049	183.459	150.576
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	7.440	837	-	19.136	8.277	19.136
Créditos amparados por fondos de garantía (*)	7.435.099	247.345	586.637	317.674	7.682.444	904.311
Otras garantías	4.407.992	281.500.422	3.853.163	242.740.085	285.908.413	246.593.247
Total	59.113.246	350.057.877	49.760.301	301.169.084	409.171.122	350.929.385

(*) La variación respecto al año anterior, se debe a la utilización de la Línea Especial de Garantías SIGA Emergencia, según Comunicación del BCU 2020/134, sobre créditos nuevos otorgados hasta el 31/12/20

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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.637.778	16.207.070	15.455.496	-	(770.577)	9.618.775
Créditos diversos	24.430	210.359	43.601	-	(151.735)	39.454
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	432.189	1.362.404	500.324	-	(858.158)	436.111
	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	281.671	698.331	290.959	-	(260.946)	428.096
Créditos morosos	4.296.175	2.627.190	2.702.910	1.340.205	1.630.769	4.511.018
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	818.082	1.612.209	1.633.944	-	84.001	880.349
Provisiones generales	2.329.766	934.013	-	-	313.951	3.577.730
Provisiones estadísticas	-	2.296.570	467.581	-	(1.303)	1.827.687
Total	17.820.092	25.948.146	21.094.815	1.340.205	(13.999)	21.319.220

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

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2020								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	22.944.040	12%	4	0%	1.510.646	5%	24.454.690	11%
50 mayores riesgos	49.871.285	27%	1.247.482	14%	4.330.692	15%	55.449.459	25%
100 mayores riesgos	59.119.215	32%	3.353.906	38%	5.490.961	19%	67.964.082	31%
Total de la cartera	184.930.171	100%	8.874.882	100%	28.665.444	100%	222.470.497	100%

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

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
	Monto antes de deterioro					
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Sector público	12.815.229	32	234.316	2.522.091	15.571.668	12.645.543
Agropecuario	40.225.165	2.668.048	5.164	3.112.769	46.011.145	39.023.287
Industria manufacturera	21.112.435	1.727.303	20.986	656.198	23.516.922	21.306.907
Construcción	2.503.449	169.661	594	2.126.695	4.800.398	3.102.316
Comercio	9.104.949	313.401	8.947	1.186.107	10.613.405	8.169.325
Hoteles y restaurantes	486.350	744.831	747	16.949	1.248.877	1.107.927
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5.601.511	316.254	2.485	368.251	6.288.500	4.989.205
Servicios financieros	1.823.863	501	1.075.590	24.558	2.924.511	2.831.888
Otros servicios	2.979.400	44.285	271.899	178.278	3.473.862	3.268.372
Familias	82.556.839	2.780.810	48.405	18.065.590	103.451.645	93.925.087
Otros	5.720.981	109.756	2.551	407.960	6.241.247	4.118.054
Total	184.930.170	8.874.881	1.671.684	28.665.444	224.142.180	194.487.911

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

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2020					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	11.680.095	17.105.677	1.971	183.158	28.970.901
Suiza	4.502	6.884.298	59	-	6.888.860
Canadá	-	6.595.906	41	-	6.595.947
Francia	-	1.488.052	74	1	1.488.127
España	656.815	22	1.892	154	658.884
Alemania	493.960	-	-	49	494.009
Luxemburgo	486.888	-	-	-	486.888
Argentina	75.246	32.905	39.393	11.970	159.514
Brasil	-	-	3.025	945	3.970
Otros	418	10.249	21.711	972	33.350
TOTAL	13.397.925	32.117.108	68.166	197.249	45.780.448

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

2) Riesgo de liquidez

Se orienta la actividad bajo un marco específico, que contiene 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 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 transformada logarítmica de los saldos referidos tanto en pesos uruguayos como en dólares americanos. Se emplea un modelo dinámico para la estimación mensual de los saldos y de la volatilidad de los mismos, utilizando intervalos de confianza asimétricos (unilaterales) al 95%.

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

ii. Sector Público

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

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

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

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

- i) alteración de los vectores de estructuralidad de los depósitos sin plazo contractual,
- ii) sensibilidad del banco frente a la concentración de depósitos a la vista por parte de algunos clientes y
- iii) sensibilidad del banco frente a los depósitos de no residentes.

En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez.

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

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

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

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
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	26.375.341	4.872.291	870.156	32.117.789
Créditos vigentes SNF	49.474.850	38.970.661	96.484.660	184.930.171
Total	75.850.192	43.842.952	97.354.816	217.047.960
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.770.714)	(482.247)	(12.472.408)	(15.725.369)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(655.613.666)	(3.908.441)	(829.946)	(660.352.052)
Total	(658.384.380)	(4.390.687)	(13.302.355)	(676.077.422)

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

Financiamiento de largo plazo:

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

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2020 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	98
Total			200.000			328

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

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	213
Total			200.000			443

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. Habiendo vencido el 21 de enero de 2020 el plazo para su utilización.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 los desembolsos recibidos ascienden a miles de US\$ 111.051, al 31 de diciembre de 2019 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 109.602.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2020				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	30.071.849	5%	-	0%
50 mayores depositantes	54.750.682	9%	-	0%
100 mayores depositantes	64.231.294	10%	242.364	1%
Total	631.422.763	100%	24.653.548	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2019				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	31.222.245	6%	-	0%
50 mayores depositantes	52.401.050	10%	389.245	2%
100 mayores depositantes	60.415.350	12%	602.761	3%
Total	521.583.523	100%	19.909.464	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2020			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	19.686.875	19.686.875
Estados Unidos	1.550.886	840.955	2.391.841
Brasil	-	1.803.127	1.803.127
España	-	607.710	607.710
Italia	-	215.714	215.714
Alemania	-	196.375	196.375
Francia	-	173.654	173.654
Canadá	-	48.943	48.943
Otros	-	1.080.195	1.080.194
Subtotal	1.550.886	24.653.548	26.204.434

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

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para con la gestión del riesgo de mercado, están contenidos en marcos específico por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por 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.

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

Tasa de interés

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

Durante el año 2020 en contexto de pandemia como se menciona anteriormente, se mantuvo el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá que la alta volatilidad del escenario global COVID, potenciándose métricas complementarias. Dado que su principal composición por el modelo de negocios definido está registrado a costo amortizado, aunado a la alta calidad crediticia y liquidez, no se tuvieron mayores impactos por lo antedicho. 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 referido, la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR) y Pérdida Máxima Tolerable por Cartera. Cada una de ellas se 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. Esto se acompaña de simulación de impacto en escenarios alternativos y sus métricas correspondientes, entre los que se incluye la variación estándar de modificación de 100 pbs de las tasas de mercado (perspectiva económica) y de 100 pbs de las tasas pactadas (perspectiva contable), más allá de generar otros con mayor probabilidad de ocurrencia.

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

Tipo de cambio

Se consideran diversas fuentes materiales de este riesgo para gestionarlo, como ser volatilidad de los tipos de cambio, posiciones expuestas tanto en operativas spot como en forward, aspectos idiosincráticos del mercado, entre otros. La generación de métricas y estimaciones se sostienen acorde a las mejores prácticas de la industria (como los antes referidos Valor a Riesgo (VaR), sin desmedro de monitorear disposiciones regulatorias como ser lo que aplica en la administración de la posición general en moneda extranjera, y el del consumo de capital consecuente.

Específicamente para cálculo de VaR, se cuenta con variantes metodológicas: VaR Normal Risk Metrics, Var Agregado Risk Metric (variante de estimación interna al BROU), Var Histórico y Var Simulación. Se aplican estos procedimientos para dos monedas tomadas como base: el peso uruguayo y el dólar americano obteniendo de este modo ocho salidas para la medición del riesgo asumido, lo que permite analizar el riesgo desde múltiples perspectivas.

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

En el contexto Covid 19 este riesgo fue sometido al continuo calibre de la modelización utilizada (variante de Risk Metrics), y esta mantuvo robusto desempeño estadístico bajo parámetros hde Basilea (backtesting). Se mantuvieron activas metodologías de análisis y sensibilidad complementarias, aplicadas a distintos escenarios prospectivos, como buena práctica de gestión y vigilancia continua sobre los riesgos.

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. En base a la relación entre la evolución del precio de esa unidad de cuenta con la inflación en Uruguay y a considerar que debido a que la posición mantenida en la misma es Activa, un impacto patrimonial negativo se debería asociar con la ocurrencia de una período deflacionario, se entiende altamente improbable que el patrimonio institucional se vea afectado negativamente por el riesgo de reajuste. 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2020	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	390.283	0,53
Unidades indexadas	231	4,16
Dólares	2.256	6,12
Total	392.771	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Dólares	20.993.845	1,44
Pesos argentinos	6.396	12,60
Total	21.000.241	

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

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
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	656	-	-	656
Créditos vigentes SNF	35.682.751	-	-	35.682.751
Total	35.683.407	-	-	35.683.407
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.935.904	-	-	8.935.904
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	8.935.904	-	-	8.935.904

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

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	13.119.628	(12.050.447)	1.069.181	1.069.181
Peso argentino	186.301	(128.360)	57.940	689
Real	71.291	(905)	70.386	13.591
Euro	85.037	(89.708)	(4.671)	(5.742)
Otras				37.540
Total				1.115.259

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	17.216.826	(4.454.348)	12.762.478	61.063.353
UR	-	-	-	-
Total				61.063.353

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019

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

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

Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco no administra Fideicomisos Financieros.

Nota 36 – Hechos posteriores

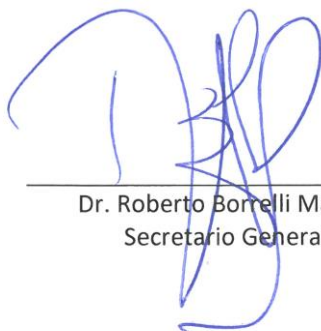
36.1 Aprobación de los estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 26 de marzo de 2021

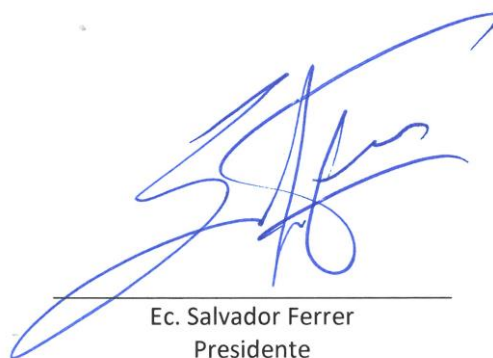
36.2 Distribución de dividendos

Según resolución de Directorio de fecha 4 de marzo de 2021 se destina la utilidad del ejercicio 2020, que ascendió a miles \$ 21.187.327, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 3.777.943
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 944.486
- c) Adelanto de resultados miles de \$ 268.111
- d) Resultados acumulados miles de \$ 16.196.787



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Salvador Ferrer
Presidente

Banco de la República Oriental del Uruguay

Sección II - Estados financieros detallados separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Contenido

Estado de situación financiera detallado al 31 de diciembre de 2020

Estado de resultados detallado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Estado de resultados resumido por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2020

Estado de resultados integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Apertura conceptos ER al 31 de diciembre de 2020

Apertura conceptos ESF al 31 de diciembre de 2020

Información sobre contingencias y responsabilidades

Componentes de efectivo y equivalentes al 31 de diciembre de 2020

Líneas de crédito acordadas

Operaciones por cuenta de terceros

Colaterales de préstamos

Créditos castigados

Instrumentos de patrimonio

Propiedad, planta y equipo

Activos intangibles

Operaciones inter compañía

Rendimiento de instrumentos de patrimonio

Notas a los estados financieros detallados

Banco de la República Oriental del Uruguay

Sección II - Estados financieros detallados separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Estados financieros detallados y anexos

De acuerdo a instrucciones recibidas del Banco Central del Uruguay, los estados financieros detallados y los anexos correspondientes fueron enviados como un archivo complementario en Excel firmado digitalmente.

Notas a los estados financieros detallados

Se corresponden en su totalidad con las notas presentadas en la Sección I – Estados financieros básicos separados.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Informe requerido por el literal g) del artículo
521 de la Recopilación de Normas de Regulación
y Control del Sistema Financiero del Banco
Central del Uruguay correspondiente al ejercicio
finalizado el 31 de diciembre de 2020

Banco de la República del Uruguay

Informe requerido por el literal g) del artículo 521 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Contenido

Informe de auditoría independiente

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 consolidado

Notas a los estados financieros consolidados

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 2020 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.

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 2020, 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 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.

Asuntos clave de auditoría

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

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

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

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

.

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la información y Seguridad de la información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los controles sobre gestión de accesos, controles sobre gestión de cambios, controles sobre gestión de operaciones, etc., de las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría.
- 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 pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un riesgo de error material asociado a la misma.
- **Deterioro de los riesgos crediticios con el sector no financiero a costo amortizado**

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 227.240.106, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 17.203.511.

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 2020/241, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexo 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

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

En particular, y tal como se describe en la Nota 3, durante el año 2020, se ha propagado en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. A partir de dicho contexto, el Banco Central del Uruguay adoptó un conjunto de medidas que le han permitido a las Instituciones Financieras ciertas flexibilizaciones asociadas con la cartera de créditos.

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

- Evaluación de las políticas y procedimientos de evaluación de riesgo crediticio aplicadas por el Grupo, analizando que las mismas se encuentran alineadas con los requerimientos del Banco Central del Uruguay.
- Evaluación del proceso de determinación de calificaciones subjetivas y la existencia de criterios de aprobación por parte de los diferentes niveles de autoridad del Grupo, en aquellos casos aplicables, considerando el endeudamiento de los clientes.
- Evaluación del diseño y la implementación de los controles internos asociados a este proceso (determinación objetiva de la categoría de riesgo en función del atraso en las operaciones, el cálculo automático de provisiones, la determinación de la categoría subjetiva de los deudores), tanto manuales como automáticos, y en algunos casos que consideramos necesario, hemos probado la efectividad operativa de los mismos.
- Siguiendo con los lineamientos establecidos por el Banco Central del Uruguay, hemos determinado una muestra selectiva de clientes, para los cuales hemos realizado procedimientos de auditoría tendientes a analizar que la categoría de riesgo asignada, el riesgo crediticio, las garantías computables y la provisión por deterioro determinado por el Grupo, fueran adecuadas de acuerdo a la normativa del Banco Central del Uruguay aplicable.
- Evaluación de la razonabilidad de las revelaciones relacionadas con este asunto en los estados financieros, de acuerdo a lo establecido por el marco contable definido por el Banco Central del Uruguay.
- Evaluación de la razonabilidad de la revelación realizada por el Grupo respecto del impacto de la pandemia generada por el COVID-19 en la determinación de la provisión por deterioro, incluida en la Nota 3.
- **Clasificación y medición de activos financieros**

Tal como se describe en la Nota 6, el Grupo mantiene una cartera de inversiones en títulos de deuda por aproximadamente miles de \$ 359.737.856, que representan un 46% de los activos del Grupo. En aplicación del marco contable adoptado por el Banco Central del Uruguay (descrito en la Nota 2 a los estados financieros consolidados) los activos financieros se clasifican y se miden de acuerdo a la evaluación de modelos de negocio y de las características contractuales de los flujos de fondos de los activos financieros.

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

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

En función de los modelos de negocio definidos y de las características contractuales de los flujos de fondos de los instrumentos, el Grupo mantiene aproximadamente miles de \$ 3.111.545 medidos a valor razonable con cambios en resultados, aproximadamente miles de \$ 21.514.569 medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y mantiene aproximadamente \$ 335.111.742 medidos a costo amortizado.

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

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

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

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

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influyen las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

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

Adicionalmente:

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

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

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

Entre los asuntos comunicados a los órganos de Dirección el Grupo, determinamos cuales resultaron de mayor significancia en la 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.

Restricción de circulación

El presente informe ha sido elaborado a los únicos efectos de dar cumplimiento con lo requerido por el apartado g) del artículo 521 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay. En consecuencia, los estados financieros consolidados adjuntos y el informe de auditoría correspondiente pueden no ser apropiados para otro propósito. Este informe es de uso exclusivo del destinatario y del Banco Central del Uruguay y en consecuencia el mismo no debe ser distribuido para ser utilizado por otros usuarios distintos de los mencionados anteriormente.

26 de marzo de 2021

onluc
José Luis Rey Villanueva
Socio Deloitte S/C.
CIPPU N° 47.864



Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
1 ACTIVOS	778.022.547	649.088.373
1.1 Caja y otros disponibles	34.948.333	27.732.651
1.1.1 Monedas y billetes	19.092.197	15.873.993
1.1.2 Instituciones financieras	15.669.129	11.726.251
1.1.3 Otros	187.007	132.407
1.2 Banco Central del Uruguay	150.072.491	125.287.080
1.2.1 Disponible	149.964.838	125.158.861
1.2.2 Plazo	107.654	128.219
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	3.526.144	2.417.670
1.3.1 Instrumentos de deuda	3.111.545	2.071.862
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	408.361	344.932
1.3.4 Derivados de negociación	6.238	876
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	547.504.159	462.666.625
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	32.157.793	31.790.958
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	167.786.915	144.529.628
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	12.447.710	9.928.100
1.4.4 Instrumentos de deuda	335.111.742	276.417.940
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.514.569	12.163.630
1.5.1 Instrumentos de deuda	21.514.569	12.163.630
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	364.695	344.892
1.10 Participaciones	54.787	22.706
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	54.787	22.706
1.10.3 Subsidiarias	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	9.027.395	8.644.370
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	7.083.048	7.142.473
1.12.2 Otros	1.944.347	1.501.896
1.13 Activo intangible	2.710.735	2.756.644
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	2.710.735	2.756.644
1.14 Activos fiscales	6.191.726	4.694.315
1.14.1 Corrientes	420.744	720.661
1.14.2 Diferidos	5.770.982	3.973.654
1.15 Créditos diversos	2.107.399	2.357.689
1.16 Otros activos	114	101

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 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
2 PASIVOS	695.621.148	575.983.051
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	675.609.260	560.074.192
2.1.1 Banco Central del Uruguay	95.868	55.405
2.1.2 Depósitos sector financiero	2.402.005	1.024.335
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	604.415.148	493.612.967
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	51.192.250	47.600.210
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	3.472.314	5.297.540
2.1.6 Otros	14.031.676	12.483.736
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.931	717
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	5.931	717
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	880.349	818.082
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	382.608	310.879
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	497.740	507.203
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	11.628.399	7.876.243
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	4.428.746	3.292.650
2.7.2 Para impuestos	9.323	184.402
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	5.405.417	2.329.766
2.7.4 Otras	1.784.913	2.069.424
2.8 Pasivos fiscales	1.256.573	1.040.774
2.8.1 Corrientes	1.253.363	1.035.527
2.8.2 Diferidos	3.211	5.248
2.9 Otros pasivos	6.240.635	6.173.043
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
3. PATRIMONIO	82.401.399	73.105.322
3.1. Fondos propios	80.663.985	70.701.522
3.1.1 Capital integrado	40.361.644	35.205.182
3.1.2 Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 Primas de emisión	-	-
3.1.4 Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 (Valores propios)	-	-
3.1.6 Reservas	9.507.371	7.908.898
3.1.7 Resultados acumulados	9.875.754	10.670.787
3.1.8 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.1.9 Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	21.187.327	17.625.400
3.1.10. (Anticipos de resultados)	(268.111)	(708.746)
3.2. Ajustes por valoración	248.532	1.114.857
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2 Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	(43.281)	(43.281)
3.2.6 Superávit por revaluación	1.490.347	1.475.823
3.2.7 Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	261.371	274.448
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.459.904)	(592.132)
3.2.9 Otros	-	-
3.3. Participación no controladora	1.488.882	1.288.943

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de resultados consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
OPERACIONES CONTINUAS		
1. Ingresos por intereses y reajustes	38.811.035	36.745.767
2. Gastos por intereses y reajustes	(4.163.076)	(4.039.456)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	34.647.959	32.706.311
4. Deterioro de activos financieros	(4.604.249)	(5.534.341)
5. Recuperación de créditos castigados	1.958.624	1.197.416
Margen financiero	32.002.333	28.369.386
6. Comisiones ganadas	6.544.204	6.064.075
7. Comisiones perdidas	(1.658.624)	(1.494.432)
Margen por servicios	4.885.580	4.569.643
8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	13.964	(2.616)
9. Rendimiento de instrumentos de capital	55.569	111.506
10. Resultados de operaciones financieras	356.269	297.185
11. Diferencias de cambio por valuación	6.039.362	5.320.888
12. Diferencias de cambio por operaciones	2.442.766	2.109.721
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	45.795.842	40.775.713
19. Gastos de personal	(12.397.181)	(11.773.442)
20. Gastos generales	(8.250.459)	(7.449.482)
21. Otros resultados operativos	-	-
Resultado operativo	25.148.203	21.552.790
22. Deterioro de otras partidas	(147.853)	75.298
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	(41.269)	11.051
25. Otros resultados	176.632	(122.461)
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	25.135.713	21.516.678
26. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(3.638.348)	(3.651.083)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	21.497.365	17.865.595
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
27. Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	12.975	23.543
28. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	(1.564)
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	12.975	21.978
Resultado consolidado del ejercicio	21.510.340	17.887.573
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	21.187.327	17.625.400
De operaciones continuas	21.174.352	17.603.422
De operaciones discontinuadas	12.975	21.978
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	323.013	262.173
De operaciones continuas	323.013	262.173
De operaciones discontinuadas	-	-
Ganancias por acción (en unidades monetarias)	-	-
Básicas y diluidas	-	-

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado del resultado integral consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	21.510.340	17.887.573
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	(864.365)	74.106
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(853.248)	(195.652)
Superávit por revaluación	14.523	19.097
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.146.922)	(296.439)
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	279.150	81.690
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(11.117)	269.758
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(11.117)	269.758
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	20.645.975	17.961.680
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	20.321.002	17.689.514
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	324.973	272.166

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 2020

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio atribuido a la entidad dominante	Participación no controladora	Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración			
1 Saldo al 1 de enero de 2020	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	(43.281)	1.475.823	274.448	(592.132)	1.114.857	71.816.379	1.288.943	73.105.322
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Saldo inicial ajustado	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	(43.281)	1.475.823	274.448	(592.132)	1.114.857	71.816.379	1.288.943	73.105.322
3 Resultado Integral Total	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	-	14.523	(13.077)	(867.772)	(866.325)	20.321.002	324.973	20.645.975
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	-	-	-	-	-	21.187.327	323.013	21.510.340
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	14.523	(13.077)	(867.772)	(866.325)	(866.325)	1.960	(864.365)
4 Otras variaciones del patrimonio neto	5.156.462	1.598.473	(795.033)	(17.625.400)	440.635	(11.224.863)	-	-	-	-	-	(11.224.863)	(125.034)	(11.349.898)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	5.156.462	1.289.115	(17.625.400)	-	440.635	(10.739.188)	-	-	-	-	-	(10.739.188)	(128.011)	(10.867.198)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	795.033	16.830.367	(17.625.400)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(485.676)	-	-	-	(485.676)	-	-	-	-	-	(485.676)	2.976	(482.699)
5 Saldo al 31 de diciembre de 2020	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	(43.281)	1.490.347	261.371	(1.459.904)	248.532	80.912.517	1.488.882	82.401.399

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

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

(Cifras en miles de pesos)

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

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

Estado de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2020	31.12.2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	34.076.010	20.952.593
1. Resultado del ejercicio	21.510.340	17.625.400
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(9.233.213)	(6.229.257)
2.1. Depreciación	1.485.197	1.188.635
2.2. Diferencias de cambio	(6.039.362)	(5.320.888)
2.3. Impuesto a las ganancias	3.638.348	3.651.083
2.4. Deterioro de activos financieros	4.604.249	5.534.341
2.5. Deterioro de otras partidas	147.853	(75.298)
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(10.364.799)	(9.222.030)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(369)	(11.236)
2.8. Otros ajustes	(2.704.330)	(1.973.863)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(21.672.222)	(8.166.790)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(1.047.282)	(312.426)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(13.876.223)	(8.632.552)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(8.379.222)	806.186
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	1.630.506	(27.999)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	47.599.893	21.169.080
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	48.974.683	19.529.654
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.215	(3.200)
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	(1.380.005)	1.642.626
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(4.128.788)	(3.445.840)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(17.036.032)	(14.439.995)
6. Pagos	(151.118.256)	(106.905.852)
6.1. Activos materiales	(975.700)	(1.099.441)
6.2. Activos intangibles	(812.334)	(1.036.897)
6.3. Participaciones	(2.117)	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	(19.803)	(62.838)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(149.308.301)	(104.706.677)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	134.082.224	92.465.857
7.1. Activos materiales	1.816	2.248
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	0	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	134.080.408	92.463.596
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	12
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(128.011)	(131.468)
8. Pagos	(128.011)	(131.468)
8.1. Dividendos	(128.011)	(131.468)
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	15.109.692	14.566.292
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	32.021.659	20.947.422
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO ²	152.891.511	131.944.090
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO ²	184.913.170	152.891.511
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	19.092.197	15.873.993
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	149.964.838	125.158.861
Otros activos financieros	15.856.136	11.858.658
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	184.913.170	152.891.511
Efectivo no controladas	6.851	5.855

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

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

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Información básica de la Institución

El Banco de la República Oriental del Uruguay (“el Banco” o “BROU”) es una Institución Financiera estatal creada por Ley del 4 de agosto de 1896. En su carácter de Ente Autónomo, se rige jurídicamente por las disposiciones de las Secciones XI, XIII y XIV de la Constitución de la República y por la Ley N° 18.716 (Carta Orgánica). Como empresa de intermediación financiera actúa bajo el régimen legal establecido por el decreto ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. El Banco tiene domicilio legal en Cerrito 351, Montevideo, Uruguay.

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

Al cierre del presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se encontraban en sus cargos el Presidente y tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

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

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 ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA” en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2020/241, 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 2020/241 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

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

Adicionalmente:

- Tal como se expresa en la Nota 2.1.23, el Banco 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 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 compañías fueron eliminados en la consolidación.

2.1.3 Bases de medición

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

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

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

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

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

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.4 Moneda funcional

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

2.1.5 Moneda distinta a la funcional

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

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Dólar estadounidense	42,34	37,336
Peso argentino	0,5031	0,6236
Real	8,1756	9,2937
Euro	52,0443	41,8294
UI	4,7846	4,3653

2.1.6 Activos financieros

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

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

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

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

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

b) Cartera a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

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

El Grupo mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2020/241, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación. Al 31 de diciembre de 2020 la única no valuada por el método de la participación, es la inversión en Visanet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 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 2.1.6 b) y lo mencionado en la Nota 2.1.21.

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 2020/241, la cual establece lo siguiente:

i) **En función del destinatario:** El Grupo contabiliza las operaciones de crédito en función del destinatario, de acuerdo a la siguiente definición:

- Sector financiero: Comprende las colocaciones a la vista, los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes asumidos con instituciones de intermediación financiera públicas o privadas y con los bancos multilaterales de desarrollo.
- Sector no financiero: Comprende el resto de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes. En los créditos al sector no financiero se distinguen las siguientes modalidades:

Consumo

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

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

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

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

Comercial

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

En el caso de créditos otorgados al sector financiero y al sector no financiero se constituyen provisiones específicas para riesgos crediticios de acuerdo con los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2020/241, los cuales se resumen a continuación:

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

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

Sector Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Deudores residentes vigentes o no residentes BBB+ o superior	-
1B	Deudores no residentes con capacidad de pago muy fuerte	Mayor o igual a 0,2 y menor a 0,5
1C	Deudores no residentes con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5 y menor a 1,5
2A	Deudores no residentes con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5 y menor a 3
2B	Deudores no residentes con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3 y menor a 17
3	Deudores no residentes con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17 y menor a 50
4	Deudores no residentes con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50 y menor a 100
5	Deudores irrecuperables	100
Sector No Financiero		
Categoría	Descripción	% de Provisión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	-
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 2020/241 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

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

Al 31 de diciembre de 2020 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes categorizados	% aplicado	Rango vigente según Anexo 2 de la Comunicación 2020/241
2B	10	$3 \leq \% < 17$
3	35	$17 \leq \% < 50$
3 por "norma de arrastre"	17	

Las provisiones por riesgo crediticio solo pueden desafectarse, en la cuota parte correspondiente, por pagos en efectivo, constitución de nuevas garantías computables y por cambios en la clasificación que impliquen el pasaje a una categoría de menor riesgo. En los casos de concursos preventivos o convenios privados, donde se acuerden quitas, éstas deberán cancelarse a cargo de cuentas de provisión.

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

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

Cuando el mencionado stock (sin neteo de provisiones) 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 por un parámetro k que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y el 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 el parámetro antes referido.

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

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

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

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

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

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

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

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

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2020/241)
- 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 2020/241, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Grupo se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Grupo no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

Otros pasivos financieros

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

2.1.8 Instrumentos financieros derivados

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

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

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

Imputación por moneda

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

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

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

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

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

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

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

2.1.9 Activo material

El activo material incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, mejoras en inmuebles arrendados, equipos de computación y otras instalaciones propiedad del Grupo o activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, excluyendo los activos no corrientes en venta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, 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

2.1.10 Activo intangible

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

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

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

2.1.11 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

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

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

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

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

2.1.12 Activos no corrientes en venta

Se incluyen los bienes muebles e inmuebles propiedad del Grupo que se encuentran desafectados del uso, bienes adquiridos en recuperación de créditos y otros activos, cuyo valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso 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 Banco en la utilidad o pérdida y los resultados integrales del negocio conjunto.

2.1.15 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.

2.1.16 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el 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.

2.1.17 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

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

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

Beneficios de largo plazo:

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

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

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

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

- Premio a la trayectoria bancaria:

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

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

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
 - Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2020/261.
 - 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 años y medio un devengamiento del 100% .
 - Para la provisión por "Premio a la trayectoria bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
 - El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo. Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2020.
- Beneficio por retiro a los 65 años

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

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

- Provisión Gratificación por Carrera funcional e Incentivo por retiro

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

2.1.18 Impuestos

a) Impuesto a la renta

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

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

b) Impuesto corriente

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

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

c) Impuesto diferido

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

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

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

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

d) Impuesto al patrimonio

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

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

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

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

2.1.19 Obligaciones subordinadas

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

Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 no existen obligaciones subordinadas en el Grupo.

2.1.20 Arrendamientos

El Grupo aplica la NIIF 16 con las limitaciones establecidas en el apartado C de la Comunicación 2020/241.

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

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

El Grupo como arrendador

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

El Grupo como arrendatario

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

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

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

2.1.21 Reconocimiento de ingresos

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

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

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2020/241, 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.

2.1.22 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).

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

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

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

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

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

Provisiones para riesgos crediticios

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

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

Evaluación de 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 2.1.6). 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 Grupo 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.

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento

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

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

La Comunicación 2020/067 del BCU modificó el tratamiento contable de los activos que representen un derecho al uso de otro activo que es sujeto de un arrendamiento, con vigencia 1° de enero de 2020. Adicionalmente, la Comunicación 2020/241 modificó el apartado iv) del literal g) del Anexo 4 – Otras Garantías, con vigencia 19 de noviembre de 2020.

Las mismas no han tenido efectos en los estados financieros consolidados del Grupo, por lo tanto, las políticas y estimaciones contables, no difieren sustancialmente respecto al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

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

A partir del contexto anteriormente mencionado, el Banco Central del Uruguay, en el primer semestre del año adoptó un conjunto de medidas que le han permitido a las Instituciones Financieras la extensión de los plazos de exigibilidad de los préstamos otorgados, extensión del plazo para la actualización de información económico financiera e informes de tasación de bienes recibidos en garantía y extensión de períodos de gracia para la amortización del capital en las operaciones reestructuradas problemáticas.

Asimismo, en el segundo semestre del año aprobó algunas flexibilizaciones en el análisis de la capacidad de pago y las condiciones de reestructuras. Por otra parte la Corporación Nacional para el Desarrollo (CND), a través del sistema nacional de garantías, habilitó una serie de garantías más flexibles y económicas para respaldar nuevos créditos y reestructuras de sectores afectados por la emergencia sanitaria y en especial para los vinculados al turismo.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o la gravedad de estos desarrollos tendrían en los resultados financieros y la condición del Grupo en períodos futuros.

3.2 Juicio en trámite contra el Banco

En el mes de Febrero 2019 se dictó sentencia en un juicio que se encontraba en trámite contra el Banco, declarando que no correspondía que el actor pagara el saldo que pudiera estar pendiente emergente del acuerdo firmado con el Banco y se condenó a este último a reintegrar al actor las sumas dinerarias abonadas, en las mismas condiciones en que ellas fueron abonadas, más interés desde la demanda y hasta la fecha de efectivo pago.

El Banco apeló dicho fallo. En marzo de 2020 se confirmó la sentencia de condena contra el Banco, aunque se condenó al MEF y Fideicomiso en forma solidaria a reembolsar al BROU la totalidad de los importes recibidos de su parte, según carta de pago de fecha 19/3/2013 con más interés legal desde la demanda.

Las partes en el juicio –inclusive el Banco– interpusieron recurso de casación, no habiéndose dictado aún sentencia por la Suprema Corte de Justicia. En caso de que la sentencia de casación confirme totalmente el fallo de segunda instancia, al ejecutar la condena contra el MEF y Fideicomiso a favor del Banco, se compensaría no solo esta disminución patrimonial –por la devolución de las sumas abonadas y la extinción del crédito–, sino el perjuicio reconocido en oportunidad de registrar el deterioro de la deuda.

Dado el atraso en el pago, el crédito se informa como Créditos castigados

3.3 Nuevas autoridades

Con fecha 2 de abril de 2020, se produjo cambio de autoridades del Banco Rep.

El Directorio actualmente esta compuesto de la siguiente manera:

Ec. Salvador Ferrer	Presidente
Dr. Leandro Francolino	Director
Cr. Pablo Sitjar	Director
Cr. Max Sapolinski	Director

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 para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros (*)	Total
7.768.370	12.701.612	11.858.608	(11.141.264)	21.187.327

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

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

(*) 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 2020 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.515.062	6.830.396	465.577	38.811.035

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

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
27.170.018	9.113.915	461.834	36.745.767

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Cliente	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	754.597	1,9%	300.681	0,8%
2	212.934	0,5%	46.432	0,1%
3	51.703	0,1%	124.268	0,3%
4	268.575	0,7%	86.284	0,2%
5	43.671	0,1%	49.671	0,1%
6	228.630	0,6%	81.764	0,2%
7	53.331	0,1%	68.726	0,2%
8	202.460	0,5%	76.327	0,2%
9	56.332	0,1%	165.929	0,5%
10	67.339	0,2%	57.034	0,2%
11	103.776	0,3%	59.236	0,2%
12	47.500	0,1%	90.243	0,2%
13	43.870	0,1%	47.113	0,1%
14	56.096	0,1%	51.928	0,1%
15	135.042	0,3%	53.889	0,1%
16	49.140	0,1%	61.214	0,2%
17	29.457	0,1%	15.447	0,0%
18	115.710	0,3%	29.262	0,1%
19	33.245	0,1%	34.102	0,1%
20	26.404	0,1%	20.866	0,1%
Subtotal 20 principales deudores	2.579.812	6,4%	1.520.416	4,0%
Total ingresos por intereses y reajustes	38.811.035	100%	36.745.767	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	184.913.170	152.891.511
1.1.1. Monedas y billetes	19.092.197	15.873.993
1.1.2. Instituciones financieras	15.669.129	11.726.251
1.1.3. Otros	187.007	132.407
1.2.1. Banco Central - Disponible	149.964.837	125.158.861
Total	184.913.170	152.891.511

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 Grupo. Al 31 de diciembre de 2020 existen 0,93 onzas de oro (103,61 onzas de oro al 31 de diciembre de 2019), equivalentes a miles de \$ 70 (equivalente a miles \$ 5.141 al 31 de diciembre de 2019) en esta condición.

Dentro del Rubro 1.2.1 – Banco Central del Uruguay / Disponible se encontraban los depósitos constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 22.500 al 31 de diciembre de 2020 y por miles de UI 22.500 y miles de \$ 30.000 al 31 de diciembre de 2019, por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República Afisa actúa como Agente Fiduciario.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2020 se mantienen billetes por miles de U\$S 664 y miles de \$ 59.613 (por miles de US\$ 7.754 y miles de \$ 183.393 al 31 de diciembre de 2019) 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos de deuda	3.110.606	2.069.852
Banco Central del Uruguay	389.331	175.628
Valores públicos nacionales	2.416	32.897
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	2.246.148	1.861.327
Valores privados no nacionales	472.711	-
Intereses	939	2.010
Banco Central del Uruguay	924	1.875
Valores públicos nacionales	15	134
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	3.111.545	2.071.862

Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Instrumentos de deuda	21.408.226	12.068.258
Banco Central del Uruguay	488.539	497.180
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	9.878.478	621.571
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	11.041.209	10.949.508
Intereses	106.343	95.372
Banco Central del Uruguay	4.622	9.600
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	40.772	-
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	60.949	85.772
Total	21.514.569	12.163.630

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020	Valor contable al 31 de diciembre de 2019	Valor razonable al 31 de diciembre de 2019
Instrumentos de deuda	331.891.199	349.135.343	272.888.533	279.300.449
Banco Central del Uruguay	29.751.463	29.972.343	22.382.180	22.378.620
Valores públicos nacionales	40.509.499	49.525.307	39.171.053	42.933.771
Valores públicos no nacionales	54.387.162	55.138.717	44.987.517	45.337.062
Valores privados nacionales	4.064.374	4.064.374	16.000	16.000
Valores privados no nacionales	203.178.701	210.434.603	166.331.783	168.634.996
Intereses	3.539.947	3.539.947	3.675.815	3.675.815
Banco Central del Uruguay	1.268.420	1.268.420	1.655.193	1.655.193
Valores públicos nacionales	303.325	303.325	384.387	384.387
Valores públicos no nacionales	341.410	341.410	276.604	276.604
Valores privados nacionales	48.686	48.686	-	-
Valores privados no nacionales	1.578.105	1.578.105	1.359.631	1.359.631
Deterioro	(319.404)	(319.404)	(146.408)	(146.408)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(69.627)	(69.627)	(60.236)	(60.236)
Valores públicos no nacionales	(11.427)	(11.427)	(9.661)	(9.661)
Valores privados nacionales	(151.170)	(151.170)	-	-
Valores privados no nacionales	(87.181)	(87.181)	(76.510)	(76.510)
Total	335.111.742	352.355.886	276.417.940	282.829.856

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	6.238	876
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.238	876
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-
Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	5.931	717
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	5.931	717
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2020	Valor contable al 31.12.2019
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019		
Vigentes										
Capitales	40.029	654	40.683	2.737	-	31.999.477	31.999.477	31.507.155	32.040.160	31.509.892
Intereses	-	2	2	8	-	117.631	117.631	281.058	117.633	281.066
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.029	656	40.685	2.745	-	32.117.108	32.117.108	31.788.213	32.157.793	31.790.958
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total										
Créditos en gestión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total										
Créditos morosos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	40.029	656	40.685	2.745	-	32.117.108	32.117.108	31.788.213	32.157.793	31.790.958

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes					
Tipo de crédito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Vigentes	100.911.906	71.382.217	172.294.123	149.973.907	29.254	22.426	51.679	50.891	172.345.803	150.024.798
Capitales	100.911.906	71.382.217	172.294.123	149.973.907	29.254	22.426	51.679	50.891	172.345.803	150.024.798
Intereses	872.695	417.178	1.289.874	1.205.582	377	524	900	1.654	1.290.774	1.207.236
Deterioro	(5.947.071)	(3.418.952)	(9.366.023)	(9.548.183)	(1.212)	(250)	(1.461)	(1.330)	(9.367.485)	(9.549.513)
Total	95.837.531	68.380.443	164.217.974	141.631.306	28.419	22.700	51.118	51.215	164.269.092	141.682.521
Colocación vencida										
Capitales	623.285	1.404.088	2.027.372	1.680.529	592	88	680	6.312	2.028.052	1.686.841
Intereses	3.054	1.838	4.892	7.190	9	-	9	-	4.900	7.190
Deterioro	(227.544)	(208.895)	(436.439)	(432.520)	(210)	(22)	(232)	(1.546)	(436.672)	(434.066)
Total	398.795	1.197.030	1.595.825	1.255.199	390	66	456	4.766	1.596.281	1.259.965
Créditos en gestión										
Capitales	457.600	221.912	679.512	534.036	18	2	19	423	679.531	534.459
Intereses	2.957	22	2.979	2.025	-	-	-	15	2.980	2.040
Deterioro	(340.370)	(100.165)	(440.535)	(291.628)	(10)	(1)	(11)	(360)	(440.545)	(291.988)
Total	120.187	121.769	241.957	244.433	8	1	9	77	241.965	244.510
Créditos morosos										
Capitales	2.743.325	4.560.255	7.303.580	6.707.290	1.045	13.722	14.766	5.165	7.318.346	6.712.455
Intereses	20.276	4.712	24.988	31.856	-	113	113	218	25.100	32.074
Deterioro	(2.638.293)	(3.010.698)	(5.648.991)	(5.396.537)	(1.045)	(13.834)	(14.879)	(5.361)	(5.663.870)	(5.401.897)
Total	125.308	1.554.268	1.679.576	1.342.610	-	-	-	22	1.679.576	1.342.632
Total	96.481.821	71.253.511	167.735.332	144.473.548	28.817	22.766	51.583	56.080	167.786.915	144.529.628

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 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 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Vigentes										
Capitales	12.139.455	501.392	12.640.847	10.044.108	-	-	-	-	12.640.847	10.044.108
Intereses	171.244	3.138	174.382	69.861	-	-	-	-	174.382	69.861
Deterioro	(343.975)	(23.575)	(367.551)	(185.879)	-	-	-	-	(367.551)	(185.879)
Total	11.966.724	480.954	12.447.678	9.928.089	-	-	-	-	12.447.678	9.928.089
Colocación vencida										
Capitales	32	-	32	11	-	-	-	-	32	11
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32	-	32	11	-	-	-	-	32	11
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11.966.756	480.954	12.447.710	9.928.100	-	-	-	-	12.447.710	9.928.100

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior					
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
A la vista	610.139	240.979	851.118	771.769	-	1.530.123	1.530.123	218.991	2.381.241	990.760
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	20.763	20.763	33.575	20.763	33.575
Total	610.139	240.979	851.118	771.769	-	1.550.886	1.550.886	252.567	2.402.005	1.024.335

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
	Residentes				No residentes					
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Cuentas corrientes	20.330.211	37.038.394	57.368.605	46.713.738	12.451	95.108	107.559	85.760	57.476.163	46.799.498
Depósitos a la vista	2.420.784	6.231.459	8.652.244	7.911.165	1.599	105.325	106.924	58.962	8.759.168	7.970.127
Cajas de ahorro	77.578.220	361.245.006	438.823.227	349.209.287	320.468	18.222.042	18.542.510	14.027.100	457.365.736	363.236.387
Depósitos a plazo fijo	26.768.475	40.809.056	67.577.531	61.420.115	147.384	5.583.503	5.730.887	5.550.019	73.308.418	66.970.134
Otros	1.868.455	5.076.210	6.944.665	8.060.846	1.461	155.267	156.728	173.766	7.101.394	8.234.612
Intereses	269.268	126.060	395.329	388.352	4.385	4.555	8.940	13.857	404.269	402.209
Total	129.235.413	450.526.186	579.761.600	473.703.503	487.749	24.165.799	24.653.548	19.909.464	604.415.148	493.612.967

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2020	Total al 31.12.2019
Cuentas corrientes	20.432.322	9.540.486	29.972.808	25.915.649
Depósitos a la vista	162.193	77.267	239.461	318.468
Cajas de ahorro	9.920.435	5.984.322	15.904.757	11.702.602
Depósitos a plazo fijo	2.349.007	1.829.260	4.178.267	8.379.529
Otros	278.023	587.385	865.408	1.245.663
Intereses	29.358	2.191	31.549	38.299
Total	33.171.339	18.020.911	51.192.250	47.600.210

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado, en función de la metodología explicada en Nota 2.1.6, por miles de \$ 15.047 (pérdida) (miles de \$ 146.408 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019).
- 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 siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2020:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 29.500, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 243.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles pesos argentinos 653 administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 13.321, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.

- En República AFISA Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 152.000, Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 54.500 y Bonos por miles de US\$ 1.305, por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.
- En República AFAP saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 2.246.063.
- Los siguientes instrumentos financieros que se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2019:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles US\$ 25.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 254.500, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles de pesos argentinos 653, administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 8.981, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Bonos del Tesoro por valor nominal miles US\$ 1.802, por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario
 - En República AFISA Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 120.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 45.500 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la RNMV.
 - En República AFAP saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 1.861.133
- 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 2020 se han transferido miles de \$ 26.818 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 7.508 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019).

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Grupo no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2020, ni al 31 de diciembre de 2019.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, en función de lo expuesto en nota 2.1.3:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	3.526.144	2.171	396.809	3.127.164
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.514.569	20.993.845	233.920	286.805
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	25.040.713	20.996.016	630.728	3.413.969
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	5.931	-	5.931	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	5.931	-	5.931	-

(*) Corresponde principalmente a las cupotapartes del subfondo de acumulación que mantiene República AFAP y a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2020/241.

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

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.417.670	18.004	193.573	2.206.093
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	12.163.630	11.035.280	221.332	907.019
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	14.581.300	11.053.284	414.905	3.113.112
Pasivos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	717	-	717	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	717	-	717	-

(*) Corresponde principalmente a las cupotapartes del subfondo de acumulación que mantiene República AFAP y a los saldos de inversiones en instrumentos de patrimonio registradas al VPP en sustitución del valor razonable tal como establece la Comunicación 2020/241.

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes desafectados del uso	99.705	97.935
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	208.433	195.125
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.199	32.310
Otros	25.358	19.522
Total	364.695	344.892

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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se han producido cambios en el plan de venta de los activos no corrientes.

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

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

El Grupo posee inversiones patrimoniales en empresas que calificó como 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 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 Grupo 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 República en forma conjunta con la Administración Nacional de Telecomunicaciones (ANTEL) suscribieron 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 permite a los usuarios realizar entre otras, operaciones de pago, identificación de usuarios y otros trámites a definir.

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2019, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos “tuapp” con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2019, el Banco y ANTEL firmaron 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 en 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 Grupo al 31 de diciembre de 2020:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Cr. Max Sapolski	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
	Cr. Fernando Di Bello	Gerente Ejecutivo 1
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Secretaría 1er Director	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
Contabilidad	Cra. Adriana Núñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Gianella Secondo	Gerente de Gestión Presupuestal
	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Gerente 1
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Ventas y Distribución	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General de Ventas y Distribución. Responsable por la Atención de Reclamos

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Auditorías Especiales	Cra. Adriana Pietrafesa	Gerente de Auditoría
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Unidad de Prevención de Lavado de Activos		Oficial de Cumplimiento
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente 1
Relaciones Institucionales	Cra. Rosana Odizzio	Gerente de Comunicación Institucional
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Gustavo Igarza Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales (*) Gerente de Relaciones Laborales
Desarrollo Organizacional	Lic. Ps. Gilda Vence	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera Lic. Daniel González	Gerente de Cargos y Remuneraciones Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Téc. Adm. Silvia Bentancor Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal Gerente de Administración de Servicios al Personal
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Negocios Centralizados	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocios Regional II	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocio Regional
Producto Corporativo	Ing. Agr. Soraya Alves	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzano	Coordinador de Evaluación Notarial
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Empresas Vinculadas	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Vinculadas
Productos y Servicios de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Implementación de Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Implementación de Crédito Personas
Planificación y Segmentación Comercial	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Planificación y Segmentación Comercial
Gestión Comercial	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente de Gestión Comercial
Tarjetas y Negocios Digitales	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Producto Personas
Finanzas	Cra. Mónica Galli	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
Tesorería	Cra. Daniella Lanza	Gerente de Tesorería
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
Relacionamiento con el Usuario	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Sr. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones y Seguridad informática	Ing. Javier Souza	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	Sra. María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Gestión del Conocimiento	Sr. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
	Cr. Fernando López	Gerente de Procesos
Evaluación y Monitoreo	Sra. Gabriela Freire	Gerente de Procesos

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

(*) En comisión en el Ministerio de Economía y Finanzas desde el mes de abril de 2020.

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

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Grupo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2020:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.825.849	215.230	5.894.895	57.980	1.123.301
Sistarbanc S.R.L	-	56.982	645.332	16.132	100.365
Personas físicas	85.032	383	369.325	340	8.501

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

Al 31 de diciembre de 2019:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	5.315.301	-	7.464.457	193.003	464.142
Sistarbanc	58	91.303	851.074	80.177	(12.176)
Personas físicas	86.134	285	326.407	2.487	4.473

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,7846	4,7846			
Equivalente en miles de \$	5.836.973	18.152			

Al 31 de diciembre de 2019:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/24	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/24	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,3653	4,3653			
Equivalente en miles de \$	5.325.452	16.562			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario y licencias de software	60 meses

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

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

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.826.146	(2.115.411)	-	2.710.735
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.826.146	(2.115.411)	-	2.710.735

Al 31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	5.288.414	(2.531.770)	-	2.756.644
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	5.288.414	(2.531.770)	-	2.756.644

Nota 13 – Propiedad, planta y equipo

Las bases de medición, método de depreciación y vidas útiles utilizadas para determinar el importe en libros neto, se explican en Nota 2.1.9, 2.1.11 y 2.1.23.

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

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

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2018 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 5.643.332 para los inmuebles que al 31 de diciembre de 2018 se mantenían dentro del inventario de propiedad, planta y equipo. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2020 a miles de \$ 1.917.066 (miles de \$ 1.902.543 al 31 de diciembre de 2019), generándose un aumento de miles de \$ 14.253 por concepto de revaluación durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (aumento de miles \$ 19.097 al 31 de diciembre de 2019).

Durante el ejercicio 2019 se procedió a dar de baja equipos de computación y muebles y útiles que se encontraban totalmente depreciados. A partir de ese momento, dichos bienes totalmente depreciados se dan de baja mensualmente.

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2020 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 100.810.

El saldo al 31 de diciembre de 2020 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	9.281.559	(7.272)	316.628	(3.139)	9.587.776	(3.523.328)	(1.564)	(204.395)	1.442	(3.727.845)	5.859.931
Obras en curso	2.510	-	-	(2.510)	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	983.037	(400)	68.180	(105.253)	945.564	(479.799)	399	(91.236)	105.368	(465.267)	480.298
Instalaciones	26.814	(364)	1.034	(2)	27.481	(19.820)	298	(1.518)	2	(21.037)	6.444
Vehículos	109.284	-	-	(592)	108.692	(102.058)	-	(1.576)	592	(103.043)	5.649
Equipos de computación	1.165.810	38	126.619	(130.218)	1.162.249	(488.353)	(43)	(211.214)	130.218	(569.392)	592.857
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	341.123	601	11.023	-	352.747	(154.311)	(61)	(60.510)	-	(214.881)	137.866
Otros	26	(3)	-	-	23	(21)	3	(1)	-	(20)	3
Total	11.910.162	(7.400)	523.483	(241.712)	12.184.533	(4.767.689)	(968)	(570.450)	237.621	(5.101.485)	7.083.048

(*) 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 2019 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	8.974.358	12.293	298.796	(3.888)	9.281.559	(3.331.025)	(3.048)	(190.919)	1.664	(3.523.328)	5.758.231
Obras en curso	2.290	-	220	-	2.510	-	-	-	-	-	2.510
Muebles y útiles	2.184.082	870	114.650	(1.316.565)	983.037	(1.697.180)	(677)	(97.470)	1.315.529	(479.799)	503.238
Instalaciones	5.366	180	21.276	(9)	26.814	(3.852)	(168)	(1.524)	(14.276)	(19.820)	6.994
Vehículos	141.614	-	7.882	(40.212)	109.284	(141.614)	-	(657)	40.212	(102.058)	7.225
Equipos de computación	4.353.954	719	365.252	(3.554.114)	1.165.810	(3.874.482)	(688)	(165.546)	3.552.363	(488.353)	677.458
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	319.281	492	22.433	(1.081)	341.124	(74.729)	(98)	(80.526)	1.042	(154.311)	186.813
Otros	20.145	3	-	(20.122)	26	(14.300)	(2)	(2)	14.282	(21)	4
Total	16.001.088	14.556	830.509	(4.935.991)	11.910.162	(9.137.181)	(4.681)	(536.643)	4.910.817	(4.767.689)	7.142.473

(*) 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 2020 por miles de \$ 33.035 (miles de \$ 29.130 al 31 de diciembre de 2019).

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activo por impuesto diferido	5.770.982	3.973.654
Pasivo por impuesto diferido	(3.211)	(5.248)
Activo neto por impuesto diferido	5.767.772	3.968.406

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuesto corriente	(5.177.617)	(4.347.702)
Impuesto diferido	1.539.269	696.619
Total	(3.638.348)	(3.651.083)

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2020	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2019
Propiedad, planta y equipo	4.412.494	3.461.217
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9.256.306	5.335.542
Provisiones no deducibles	9.209.805	6.740.090
Otras diferencias temporarias	192.482	336.775
Total de diferencias temporarias	23.071.087	15.873.624
Impuesto diferido 25%	5.767.772	3.968.406

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuesto S/superávit por revaluación	-	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	279.150	81.690
Total	279.150	81.690

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 2020	31 de diciembre de 2019
Activo por derecho de uso	303.973	321.744
Pasivo por arrendamientos	314.228	329.006

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Amortizaciones	58.566	40.469
Gastos por intereses y reajustes	21.312	23.151

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	321.744	-	40.795	-	58.566	303.973

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

Con vencimiento en el próximo año	1.773
Con vencimiento entre uno y 5 años	53.838
Con vencimiento más de cinco años	248.362
Total	303.973

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

	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Inmuebles	21.312	23.148

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2020/241 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 2020	31 de diciembre de 2019
Inmuebles	9.618	10.429
Muebles y útiles	6.788	5.839
Vehículos	3.959	4.820
Otros	-	48

16.2 - Arrendador

El Grupo como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2020 arrendamientos financieros por miles de \$ 1.241.775 (miles de \$ 1.103.223 al 31 de diciembre de 2019).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Capital	1.241.775	1.103.223
Intereses devengados	6.479	6.176
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.248.254	1.109.399
Intereses no devengados	22.356	10.645
Inversión bruta	1.270.610	1.120.044

Nota 17 – Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Certificado de depósito sector financiero	4.008	3.657
Certificado de depósito sector no financiero	3.322.901	5.123.352
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	145.404	170.531
Total	3.472.314	5.297.540

Nota 18 – Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a las provisiones para riesgos crediticios contingentes (garantías financieras, cartas de crédito y tarjetas de crédito) determinadas tal como se detalla en Nota 2.1.6.

A continuación, se presenta la evolución del saldo del rubro 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2019 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2019	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2020 (*)
818.082	1.612.209	1.633.944	84.002	880.349

(*) De este total, miles de \$ 382.608 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 497.740 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Saldo 31.12.2018	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2019 (*)
592.075	1.920.062	1.952.559	258.504	818.082

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

Nota 19 – Contingencias y compromisos

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Riesgos contingentes	5.203.825	3.744.638
Garantías financieras por avales	2.972.311	1.789.551
Otras garantías financieras	6.287	12.601
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	2.217.182	1.942.412
Créditos documentarios confirmados	8.045	74
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	23.548.784	20.790.708
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	3.183.620	2.967.842
Créditos acordados en cuentas corrientes	1.946.321	1.745.663
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	900.438	713.981
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	17.518.404	15.363.221
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 2020 ascendía a miles de \$ 41.863 (miles de \$ 34.699 y miles de US\$ 22 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 20 – Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Grupo al 31 de diciembre de 2020 ni al 31 de diciembre 2019.

Nota 21 – Patrimonio

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

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

- Con los recursos que se fijen por ley.

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

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

El patrimonio al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles \$ 82.401.399 compuesto de: capital integrado miles \$ 40.361.644, ajustes por valoración miles \$ 248.532, reservas miles de \$ 9.507.371, resultados acumulados miles \$ 9.875.754, adelanto de resultados miles \$ 268.111 (saldo deudor) y ganancia del ejercicio por miles \$ 21.187.327 y participación no controladora por miles de \$ 1.488.882.

Según resolución de Directorio de fecha 14 de abril de 2020 se destina la utilidad del ejercicio 2019 que ascendió a miles \$ 17.625.400, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- Capital integrado miles de \$ 5.156.462
- Reservas voluntarias miles de \$ 1.289.115
- Adelanto de resultados miles de \$ 440.635
- Resultados acumulados miles de \$ 10.739.188

Según resolución de Directorio de fecha 14 de abril de 2020, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 6.279.049 distribuidos en miles de \$ 2.700.000 y miles de U\$S 82.343 (equivalentes a miles de \$ 3.579.049), correspondiente a la distribución del 75% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

Según resolución de Directorio de fecha 20 de agosto de 2020, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 2.093.016 distribuidos en miles de \$ 1.725.000 y miles de U\$S 8.661 (equivalentes a miles de \$ 368.016), correspondiente a la distribución del 25% restante que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2019.

Según resolución de Directorio de fecha 20 de agosto de 2020 se transfirieron al Fondo Solidario COVID-19 el importe de miles de U\$S 55.707 equivalente a miles de \$ 2.367.123), de acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 2 de la Ley Nro. 19.874, correspondiente al importe máximo a transferir de acuerdo de las utilidades del Ejercicio 2019, en cumplimiento de lo dispuesto por el Artículo 40 de la Ley Nro. 18.716 y la normativa vigente.

Dichos fondos fueron transferidos a la cuenta corriente que los Organismos posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del estado de flujo de efectivo.

Asimismo, tal como se menciona en la Nota 2.1.23, se constituyen Reservas Voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados en miles de pesos:

Saldo al 31/12/19	Constitución	Utilización	IRAE (*)	Saldo al 31/12/20
1.325.484	795.033	647.567	161.892	1.634.842

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

Según resolución de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de República AFAP de fecha 17 de marzo de 2020 se distribuyen resultados sobre la utilidad del ejercicio 2019, correspondiendo a la Participación no controladora la suma de miles de \$ 88.811.

Adicionalmente, también por resolución de Directorio de República AFAP de fecha 29 de octubre de 2020 se realiza un anticipo sobre la utilidad del ejercicio 2020, correspondiendo a la Participación no controladora la suma de miles de \$ 39.200.

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 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.579.380	2.647.153
Créditos sector financiero	463.972	979.559
Créditos sector no financiero	23.123.631	21.185.565
Créditos sector no financiero público	1.441.484	1.162.376
Instrumentos de deuda valor razonable	583.145	312.100
Instrumentos de deuda costo amortizado	11.600.220	10.386.486
Ganancias por reajustes de pasivo	19.203	72.529
Total	38.811.035	36.745.767

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(3.676)	(25.716)
Depósitos sector financiero	(351.714)	(408.017)
Depósitos sector no financiero privado	(2.320.632)	(2.135.032)
Depósitos sector no financiero público	(343.573)	(394.913)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(608)	(510)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(94.168)	(145.429)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(153.541)	(233.643)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(22.847)	(23.501)
Pérdidas por reajustes de activo	(872.318)	(672.697)
Total	(4.163.076)	(4.039.456)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de \$ 1.960.730 (miles de \$1.629.288 al 31 de diciembre de 2019).

Nota 24 – Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, (en miles de \$):

	Dividendos			
	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Emisores				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones		7.826		8.648
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)		5.248		6.893

Nota 25 – Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2020	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	480.880	156.403	637.283
Negocios rurales	7	63.037	63.044
Negocios con el exterior	203	52.261	52.464
Giros, transferencias y órdenes de pago	72.790	404.928	477.718
Tarjetas de crédito	540.188	134.351	674.539
Tarjetas de débito	954.935	39.530	994.465
Administración de valores	52.617	34.298	86.915
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	14.407	18.290	32.697
Cajas de seguridad	14.103	45.766	59.869
Otras	2.885.764	579.445	3.465.209
Total	5.015.896	1.528.308	6.544.204
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.350.084)	(308.540)	(1.658.624)
Total	(1.350.084)	(308.540)	(1.658.624)

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	453.883	151.370	605.253
Negocios rurales	10	52.128	52.138
Negocios con el exterior	584	58.856	59.440
Giros, transferencias y órdenes de pago	43.885	350.515	394.400
Tarjetas de crédito	705.335	142.157	847.492
Tarjetas de débito	824.380	33.682	858.063
Administración de valores	84.833	17.609	102.442
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	7.353	3.844	11.198
Cajas de seguridad	22.859	30.344	53.203
Otras	2.707.994	372.451	3.080.446
Total	4.851.117	1.212.958	6.064.075
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.220.269)	(274.163)	(1.494.432)
Total	(1.220.269)	(274.163)	(1.494.432)

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

Nota 26 – Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 son los siguientes (en miles de \$)::

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.20	Saldo al 31.12.19
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	374.952	231.153
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	(26.818)	29.355
Otros	8.134	36.677
Total	356.269	297.185

Nota 27 – Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.20	Saldo al 31.12.19
Activos	62.328.633	58.492.807
Pasivos	(56.289.271)	(53.171.918)
Total	6.039.362	5.320.889

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.20	Saldo al 31.12.19
Ganancias	14.502.139	9.347.684
Pérdidas	(12.059.373)	(7.237.963)
Total	2.442.766	2.109.721

Nota 28 – Beneficios a los empleados

Según se describe en la Nota 2.1.17, 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
- Premio a la trayectoria bancaria, a los empleados del BROU
- 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 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31/12/2019	2.945.565	299.551	22.791	6.067	18.676	3.292.650
Costo de beneficio presente	53.263	11.982	-	1.819	3.048	70.112
Gastos por intereses	112.909	11.169	-	859	1.420	126.357
Nuevas mediciones del pasivo	1.071.626	75.296	7.169	-	-	1.154.091
Pagos procedentes del plan	(182.588)	(29.931)	(1.337)	(254)	(353)	(214.464)
Saldo al 31/12/2020	4.000.775	368.068	28.622	8.490	22.791	4.428.746

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

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31/12/2018	2.684.607	290.918	38.180	5.096	36.010	3.054.810
Costo de beneficio presente	55.296	11.637	-	-	-	66.933
Gastos por intereses	103.935	10.794	-	(348)	(2.109)	112.271
Nuevas mediciones del pasivo	271.962	24.476	4.812	1.469	6.241	308.961
Pagos procedentes del plan	(170.235)	(38.273)	(20.201)	(149)	(21.467)	(250.325)
Saldo al 31/12/2019	2.945.565	299.551	22.791	6.067	18.676	3.292.650

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 los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019.

Nota 30 – Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Remuneraciones	(6.451.788)	(6.171.789)
Remuneraciones a directores y síndicos	(22.711)	(23.381)
Beneficios monetarios y no monetarios	(126.336)	(115.061)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(3.888.353)	(3.517.189)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(192.105)	(182.807)
Otros	(1.715.888)	(1.763.214)
Total	(12.397.181)	(11.773.441)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Depreciaciones	(1.485.197)	(1.188.635)
Seguros	(25.756)	(29.982)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	(9.076)	(7.461)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.602.145)	(2.133.317)
Alquiler de bienes inmuebles	(9.618)	(10.429)
Publicidad	(175.800)	(187.524)
Honorarios profesionales	(107.299)	(117.980)
Gastos de representación	(10.553)	(22.685)
Fondo de garantía de depósitos	(1.006.762)	(937.463)
Pérdidas por juicios	(46)	(372)
Otros	(2.818.205)	(2.813.634)
Total	(8.250.459)	(7.449.482)

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 2020 y el 31 de diciembre de 2019 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 2020 y el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Otros resultados	176.632	(122.461)
Ganancias	334.857	441.730
Ganancia por desafectación de provisiones varias	4.854	102.845
Extorno de provisión por gastos varios	85.394	67.087
Otras	244.609	271.799
Pérdidas	(158.225)	(564.191)
Consitución de provisiones diversas	(12.434)	(2.767)
Diferencia de inventarios Tarjetas y SFB	-	(334.431)
Otras	(145.791)	(226.993)

Nota 33 – Operaciones discontinuadas

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

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Ingresos por intereses y reajustes	18.244	34.372
Recuperación de créditos castigados	16.691	30.933
Comisiones ganadas	-	1
Gastos del personal	(13.491)	(15.146)
Gastos generales	(15.210)	(28.082)
Otros resultados operativos	6.010	1.082
Otros resultados	731	704
Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	(1.886)
Resultado del ejercicio	12.975	21.978

Nota 34 – Riesgos que surgen de instrumentos financieros

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

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo liquidez o inversión –, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores habituales que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo”.

Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo, siendo un insumo clave en la evaluación del riesgo crediticio de los distintos instrumentos financieros. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias – emisores, contrapartes y países - en los sistemas operativos. Ello aunado a un

seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

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

En el marco de contexto Covid-19 se verificó en los mercados globales fuerte reacción y “vuelo a la calidad”. Este fenómeno no impactó en forma significativa en el caso del Grupo, debido a la ya exigente selectividad crediticia y al modelo de negocios definido principalmente en los portafolios de inversión (registrados a costo amortizado). Estos se mantuvieron a buen resguardo en los niveles admitidos de calidad crediticia y liquidez para los instrumentos financieros que los componen, redundando en niveles acordes en el riesgo mercado y sus interrelaciones específicas.

A nivel de mediciones específicas, además de las previstas para cálculo de requisitos de capital por riesgo de mercado, se cuenta con la implementación y amplia práctica en la industria, como ser el valor a riesgo (VaR). Si bien el contexto Covid 19, sometió a tensión el desempeño de la propia métrica, y más allá de su continuo reporte y monitoreo, se mantuvieron activas metodologías de análisis y sensibilidad complementarias, aplicadas a distintos escenarios prospectivos, como práctica de gestión continua y sobre los riesgos del modelo (para un sostenido calibre del buen ajuste de las métricas de uso).

Se mantuvo el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá de la alta volatilidad del escenario global Covid 19. El referido impacto sobre la métrica al requerirse en ella introducir series temporales de los precios de los activos, potenció el uso de enfoques estadísticos específicos y complementarios, acorde a cada factor de riesgo. Lo antedicho más allá que la Cartera de Valores mantiene mayoritariamente soporte en la definición de un modelo de negocios que fundamenta se admita su registración a costo amortizado, tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado. Entre las métricas a utilizar para el mantenimiento de límites, además del VaR, se cuenta con la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR) y Pérdida Máxima Tolerable por Cartera. Cada una de ellas se aplica en base a la perspectiva de análisis que se requiera.

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

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, que estará 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 2020/241 del BCU.

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

El cálculo de las provisiones es realizado por el sistema BANTOTAL que toma la información de saldos de deuda, calificación objetiva, subjetiva y garantías computables, computándose las provisiones de acuerdo a la

parametrización realizada acorde con la normativa bancocentralista y Resoluciones de Directorio del 28.06.2012 y 28.05.2013.

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 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 Grupo 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 Grupo.

Créditos al Sector no Financiero

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

Calificación subjetiva:

Deudor	Calificación
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 de capital.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada. A posteriori, la OPyCR (*) revisa esta calificación por medio de muestreo.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 cuyo planteo de crédito deba elevarse para su resolución al Comité Corporativo de Crédito, Comisión de Crédito o Directorio.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando el formulario de calificación simplificada, debiéndose enviar a la OPyCR para su visado.
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado sus deuda con quita.	
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que solicite primera asistencia luego de haber cancelado en Fideicomiso.	

Deudor	Calificación
Con riesgo directo y contingente hasta miles de U\$S 200 que se considere la recompra de su deuda en Fideicomiso.	
Con riesgo directo y contingente superior a miles de U\$S 200.	Se realiza por la Dependencia Administradora utilizando la metodología de Crédito calificado y se envía a OPyCR para su visado. De no encontrarse el Ejecutivo asignado habilitado para realizar la calificación preliminar, se envía a calificar directamente a la OPyCR.

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

Calificación objetiva:

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

Provisiones estadísticas

Se constituyen Provisiones Estadísticas según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2020/241.

Su saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de \$ 1.030.883 y miles de U\$S 18.819 (equivalentes a miles de \$ 796.804) y al 31 de diciembre de 2019 era cero.

Provisiones Generales sobre créditos

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

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

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y “el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia” en ellos. El Grupo 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, en que el escenario Covid-19 está presente.

Su saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a miles de U\$S 84.500 equivalentes a miles de \$ 3.577.730 (miles de US\$ 62.400 al 31 de diciembre de 2019 equivalente a miles de \$ 2.329.766)

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 31.12.2020	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019
					%	Importe		
1A	381.830	65.529	108.092	555.451	-	-	555.451	181.878
1C	72.090.030	14.483.346	21.844.988	108.418.364	0,5 % < x < 1,5 %	(476.644)	107.941.720	94.761.821
2A	4.793.892	20.582.254	2.876.355	28.252.501	1,5 % < x < 3 %	(217.032)	28.035.469	23.318.270
2B	10.998.850	22.907.492	2.213.856	36.120.198	3 % < x < 17 %	(1.508.026)	34.612.171	27.194.687
3	25.615.546	10.468.244	800.078	36.883.868	17 % < x < 50 %	(5.702.474)	31.181.394	26.078.702
4	1.373.481	4.566.282	427.520	6.367.282	50 % < x < 100 %	(1.463.273)	4.904.009	4.731.139
5	4.179.828	6.068.058	394.556	10.642.442	100	(7.836.061)	2.806.381	4.093.984
Total	119.433.457	79.141.205	28.665.444	227.240.106		(17.203.511)	210.036.596	180.360.481

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2020								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	82.342	-	-	-	365.016	-	108.092	-
1C	85.124.266	(373.671)	-	-	1.449.110	(6.185)	21.844.988	(96.788)
2A	25.175.996	(189.069)	2.367	(15)	197.782	(1.100)	2.876.355	(26.849)
2B	33.893.270	(1.378.513)	8.144	(389)	4.928	(314)	2.213.856	(128.810)
3	34.125.737	(5.247.531)	1.952.969	(339.303)	5.085	(488)	800.078	(115.151)
4	5.541.055	(1.178.756)	395.024	(160.679)	3.684	(1.529)	427.520	(122.309)
5	2.509.139	(1.367.496)	7.700.437	(6.040.702)	38.311	(37.856)	394.556	(390.007)
Total	186.451.806	(9.735.036)	10.058.941	(6.541.087)	2.063.916	(47.474)	28.665.444	(879.914)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2019								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	107.176	-	-	-	8.640	-	66.061	-
1C	75.030.968	(350.228)	4.883	(183)	2.246.724	(1.534)	17.915.463	(84.272)
2A	20.610.819	(150.600)	17.555	(146)	2.020	(6)	2.857.951	(19.323)
2B	25.909.063	(953.109)	184.679	(10.729)	3.936	(23)	2.185.400	(124.529)
3	29.557.085	(4.718.938)	851.389	(189.682)	3.203	(419)	674.694	(98.630)
4	5.789.023	(1.843.414)	797.076	(258.435)	5.837	(2.002)	343.862	(100.809)
5	4.341.868	(1.719.103)	7.119.487	(5.668.778)	29.595	(24.975)	406.316	(390.426)
Total	161.346.002	(9.735.392)	8.975.069	(6.127.953)	2.299.956	(28.959)	24.449.746	(817.988)

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 31.12.2020	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019
						%	Importe		
1A	26.483.630	136.924.120	147.682	32.138.039	49.892	-	-	195.743.364	165.927.347
1B	-	-	-	-	-	0,2 % < x < 0,5 %	-	-	8.140
1C	-	-	-	449	33.618	0,5 % < x < 1,5 %	(168)	33.899	10.121
2A	-	-	-	-	-	1,5 % < x < 3 %	-	-	3.170
2B	-	-	-	-	3.655	3 % < x < 17 %	(267)	3.388	-
3	-	0	-	-	-	17 % < x < 50 %	-	0	0
4	-	-	-	38	-	50 % < x < 100 %	-	38	-
5	-	-	-	-	-	100	-	-	-
Total	26.483.630	136.924.120	147.682	32.138.526	87.165		(435)	195.780.689	165.948.778

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2020						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2020
1A	163.407.750	32.265.447	-	20.275	49.892	195.743.364
1B	-	-	-	-	-	-
1C	-	-	-	449	33.618	34.067
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	3.655	3.655
3	0	-	-	-	-	0
4	-	-	-	38	-	38
5	-	-	-	-	-	-
Total	163.407.750	32.265.447	-	20.762	87.165	195.781.124

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2019						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2019
1 A	133.925.914	31.919.177	-	18.179	64.077	165.927.347
1B	-	-	-	-	8.156	8.156
1C	-	-	-	2	10.171	10.172
2 A	-	-	-	-	3.196	3.196
2B	-	-	-	-	-	-
3	0	-	-	-	-	0
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	133.925.914	31.919.177	-	18.181	85.600	165.948.871

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2020	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2019	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Créditos vigentes	13.983	15.434	18.952.464	20.051.985
Créditos vencidos	1.187	1.901	3.509.947	2.589.172
Total	15.170	17.335	22.462.410	22.641.157

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2020	No computable al 31.12.2020	Computable al 31.12.2019	No computable al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	671.969	1.376.431	651.632	1.857.670	2.048.401	2.509.302
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	243.956	921.155	216.130	628.450	1.165.111	844.580
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	47	6.148	3.000	3.195	6.195	6.195
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.767.294	-	1.387.295	1.767.294	1.387.295
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	5.061	174.140	2.941	297.937	179.202	300.878
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.061.636	1.248.127	803.283	1.365.912	2.309.763	2.169.195
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	5.556.757	6.677.952	6.328.557	4.424.559	12.234.709	10.753.115
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	510.969	-	422.941	510.969	422.941
Prenda sobre maquinaria agrícola	657.424	909.041	873.424	455.747	1.566.465	1.329.171
Otras prendas	87.345	13.536.741	133.595	13.026.897	13.624.086	13.160.491
Hipoteca sobre inmuebles	38.475.189	36.605.385	35.816.486	30.686.217	75.080.574	66.502.703
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	128.285	2.171.999	-	1.375.832	2.300.284	1.375.832
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	290.899	2.304.579	380.926	2.119.491	2.595.477	2.500.416
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	84.147	99.312	110.527	40.049	183.459	150.576
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	7.440	837	-	19.136	8.277	19.136
Créditos amparados por fondos de garantía (*)	7.435.099	247.345	586.637	317.674	7.682.444	904.311
Otras garantías	5.121.429	281.649.008	3.853.163	242.874.237	286.770.437	246.727.400
Total	59.826.683	350.206.463	49.760.301	301.303.236	410.033.146	351.063.537

(*) La variación respecto al año anterior, se debe a la utilización de la Línea Especial de Garantías SIGA Emergencia, según Comunicación del BCU 2020/134, sobre créditos nuevos otorgados hasta el 31/12/20

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 2020 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.735.393	16.253.050	15.495.349	-	(758.057)	9.735.036
Créditos diversos	28.959	210.357	43.601	-	(148.244)	47.471
					-	-
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	434.066	1.366.945	501.415	-	(862.924)	436.672
	-				-	-
Créditos en gestión	291.988	711.248	291.833	-	(270.858)	440.545
Créditos morosos	5.401.898	2.670.325	2.886.770	1.371.377	1.849.794	5.663.870
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	818.082	1.612.209	1.633.944	-	84.002	880.349
Provisiones generales	2.329.766	934.013	-	-	313.951	3.577.730
Provisiones estadísticas	-	2.296.570	467.581	-	(1.303)	1.827.687
Total	19.040.152	26.054.718	21.320.492	1.371.377	206.360	22.609.360

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	107.958	91.752	-	(16.206)	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.271.315	22.141.890	20.482.161	81	(1.195.571)	9.735.393
Créditos diversos	66.364	192.224	237.900	-	8.271	28.959
						-
Colocación vencida al sector financiero	-	23.896	38.374	-	14.479	-
Colocación vencida al sector no financiero	237.110	1.605.215	771.469	69	(636.720)	434.066
Créditos en gestión	205.174	935.234	549.844	25	(298.550)	291.988
Créditos morosos	4.770.186	5.483.573	3.798.277	4.229.012	3.175.427	5.401.898
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	592.075	1.920.062	1.952.559	-	258.504	818.082
Provisiones generales	1.308.238	827.739	3.166	-	196.956	2.329.766
Provisiones estadísticas	-	617.164	621.126	-	3.961	-
						-
Total	16.450.462	33.854.955	28.546.628	4.229.187	1.510.551	19.040.152

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2020								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	22.944.040	12%	4	0%	1.510.646	5%	24.454.690	11%
50 mayores riesgos	49.992.437	27%	1.247.482	12%	4.324.351	15%	55.564.270	25%
100 mayores riesgos	59.240.366	32%	3.353.906	33%	5.484.620	19%	68.078.892	30%
Total de la cartera	186.451.806	100%	10.058.941	100%	28.665.444	100%	225.176.191	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2019								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	19.297.649	12%	-	0%	971.747	4%	20.269.396	10%
50 mayores riesgos	42.451.205	26%	1.472.376	16%	2.951.207	12%	46.874.787	24%
100 mayores riesgos	51.057.676	32%	2.918.494	33%	4.016.621	16%	57.992.791	30%
Total de la cartera	161.346.002	100%	8.975.069	100%	24.449.746	100%	194.770.817	100%

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
	Monto antes de deterioro					
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019
Sector público	12.815.229	32	234.316	2.522.091	15.571.668	12.689.203
Agropecuario	40.774.726	2.793.444	5.164	3.112.769	46.686.103	39.674.649
Industria manufacturera	21.179.413	2.664.918	20.986	656.198	24.521.514	22.225.971
Construcción	2.503.644	169.661	594	2.126.695	4.800.593	3.103.067
Comercio	9.674.638	344.532	8.947	1.186.107	11.214.224	8.405.436
Hoteles y restaurantes	513.695	745.373	747	16.949	1.276.764	1.110.454,10
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	5.601.535	316.254	2.485	368.251	6.288.525	5.013.192
Servicios financieros	1.823.863	17.489	1.075.590	24.558	2.941.499	2.831.888
Otros servicios	3.195.378	47.522	333.405	178.278	3.754.582	3.500.231
Familias	82.602.658	2.802.180	48.405	18.065.590	103.518.834	93.939.506
Otros	5.767.027	157.538	333.277	407.960	6.665.802	4.577.175
Total	186.451.806	10.058.941	2.063.916	28.665.444	227.240.107	197.070.773

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

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2020					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	11.680.095	17.105.677	1.971	183.158	28.970.901
Suiza	4.502	6.884.298	59	-	6.888.860
Canadá	-	6.595.906	41	-	6.595.947
Francia	-	1.488.052	74	1	1.488.127
España	656.815	22	1.892	154	658.884
Alemania	493.960	-	0	49	494.009
Luxemburgo	486.888	-	-	-	486.888
Argentina	75.246	32.905	39.393	11.970	159.514
Brasil	7.682	-	3.025	945	11.652
Otros	418	10.249	21.711	972	33.350
TOTAL	13.405.607	32.117.108	68.166	197.249	45.788.130

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2019					
	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	7.304.170	16.976.258	1.759	5.390	24.287.577
Canadá	-	5.168.642	38	-	5.168.679
Francia	-	4.141.337	124	1	4.141.462
Alemania	480.434	3.039.923	0	3	3.520.360
Suiza	2.272	2.418.462	13	-	2.420.747
España	582.041	20	570	211	582.841
Luxemburgo	292.677	-	-	-	292.677
Argentina	74.855	36.534	50.775	14.860	177.024
Brasil	1.263	-	3.476	4.718	9.457
Otros	670	7.038	7.923	831	16.461
TOTAL	8.738.382	31.788.213	64.677	26.014	40.617.286

2) Riesgo de liquidez

Se orienta la actividad bajo un marco específico, que contiene 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 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 transformada logarítmica de los saldos referidos tanto en pesos uruguayos como en dólares americanos. Se emplea un modelo dinámico para la estimación mensual de los saldos y de la volatilidad de los mismos, utilizando intervalos de confianza asimétricos (unilaterales) al 95%.

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

ii. Sector Público

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

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

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

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

- i) alteración de los vectores de estructuralidad de los depósitos sin plazo contractual,
- ii) sensibilidad del banco frente a la concentración de depósitos a la vista por parte de algunos clientes y
- iii) sensibilidad del banco frente a los depósitos de no residentes.

En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez.

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

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

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

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
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	26.375.341	4.872.291	1.017.814	32.265.447
Créditos vigentes SNF	50.368.988	39.922.897	96.159.921	186.451.806
Total	76.744.329	44.795.188	97.177.735	218.717.252
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.770.714)	(482.247)	(12.472.408)	(15.725.369)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(655.144.753)	(3.908.441)	(830.698)	(659.883.891)
Total	(657.915.467)	(4.390.687)	(13.303.106)	(675.609.260)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	22.092.121	9.811.582	15.474	31.919.177
Créditos vigentes SNF	42.101.541	38.116.165	81.128.297	161.346.003
Total	64.193.662	47.927.746	81.143.771	193.265.180
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(1.226.217)	(410.913)	(11.083.746)	(12.720.876)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(541.946.463)	(4.629.169)	(777.683)	(547.353.316)
Total	(543.172.680)	(5.040.082)	(11.861.429)	(560.074.192)

Financiamiento de largo plazo:

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

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2020 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	98
Total			200.000			328

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

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	213
Total			200.000			443

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. Habiendo vencido el 21 de enero de 2020 el plazo para su utilización.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 los desembolsos recibidos ascienden a miles de US\$ 111.051, al 31 de diciembre de 2019 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 109.602.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2020				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	30.071.849	5%	-	0%
50 mayores depositantes	54.485.560	9%	-	0%
100 mayores depositantes	63.964.026	10%	242.364	1%
Total	630.953.857	100%	24.653.548	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2019				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	30.985.406	6%	-	0%
50 mayores depositantes	52.164.210	10%	389.245	2%
100 mayores depositantes	60.178.511	12%	602.761	3%
Total	521.303.713	100%	19.909.464	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2020			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	19.686.875	19.686.875
Estados Unidos	1.550.886	840.955	2.391.841
Brasil	-	1.803.127	1.803.127
España	-	607.710	607.710
Italia	-	215.714	215.714
Alemania	-	196.375	196.375
Francia	-	173.654	173.654
Canadá	-	48.943	48.943
Otros	-	1.080.195	1.080.194
Subtotal	1.550.886	24.653.548	26.204.434

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

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para con la gestión del riesgo de mercado, están contenidos en marcos específico por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por 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.

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

Tasa de interés

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

Durante el año 2020 en contexto de pandemia como se menciono anteriormente, se mantuvo el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá que la alta volatilidad del escenario global COVID, potenciándose métricas complementarias. Dado que su principal composición por el modelo de negocios definido está registrado a costo amortizado, aunado a la alta calidad crediticia y liquidez, no se tuvieron mayores impactos por lo antedicho. 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 referido, la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR) y Pérdida Máxima Tolerable por Cartera. Cada una de ellas se 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. Esto se acompaña de simulación de impacto en escenarios alternativos y sus métricas correspondientes, entre los que se incluye la variación estándar de modificación de 100 pbs de las tasas de mercado (perspectiva económica) y de 100 pbs de las tasas pactadas (perspectiva contable), más allá de generar otros con mayor probabilidad de ocurrencia.

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

Tipo de cambio

Se consideran diversas fuentes materiales de este riesgo para gestionarlo, como ser volatilidad de los tipos de cambio, posiciones expuestas tanto en operativas spot como en forward, aspectos idiosincráticos del mercado, entre otros. La generación de métricas y estimaciones se sostienen acorde a las mejores prácticas de la industria (como los antes referidos Valor a Riesgo (VaR), sin desmedro de monitorear disposiciones regulatorias como ser lo que aplica en la administración de la posición general en moneda extranjera, y el del consumo de capital consecuente.

Específicamente para cálculo de VaR, se cuenta con variantes metodológicas: VaR Normal Risk Metrics, Var Agregado Risk Metric (variante de estimación interna al BROU), Var Histórico y Var Simulación. Se aplican estos procedimientos para dos monedas tomadas como base: el peso uruguayo y el dólar americano obteniendo de este modo ocho salidas para la medición del riesgo asumido, lo que permite analizar el riesgo desde múltiples perspectivas.

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

En el contexto Covid 19 este riesgo fue sometido al continuo calibre de la modelización utilizada (variante de Risk Metrics), y esta mantuvo robusto desempeño estadístico bajo parámetros hde Basilea (backtesting). Se mantuvieron activas metodologías de análisis y sensibilidad complementarias, aplicadas a distintos escenarios prospectivos, como buena práctica de gestión y vigilancia continua sobre los riesgos.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Grupo 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 Grupo, este riesgo se asocia principalmente con el mantenimiento de una posición en Unidades Indexadas. En base a la relación entre la evolución del precio de esa unidad de cuenta con la inflación en Uruguay y a considerar que debido a que la posición mantenida en la misma es Activa, un impacto patrimonial negativo se debería asociar con la ocurrencia de un período deflacionario, se entiende altamente improbable que el patrimonio institucional se vea afectado negativamente por el riesgo de reajuste. 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 Grupo, 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2020	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	390.284	0,53
Unidades indexadas	231	4,16
Dólares	2.256	6,12
Total	392.771	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	412.585	0,05
Unidades indexadas	80.575	2,29
Dólares	21.015.013	1,44
Pesos argentinos	6.396	12,60
Total	21.514.569	

(*) No incluye el saldo de la reserva especial mantenida por República AFAP S.A. (Nota 2.1.6.c)

Saldos al 31 de diciembre de 2019	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	177.520	0,42
Unidades indexadas	14.999	4,11
Dólares	18.198	15,73
Total	210.717	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	425.137	0,48
Unidades indexadas	81.642	0,38
Dólares	11.111.841	2,20
Pesos argentinos	3.828	12,72
Reales	541.182	0,04
Total	12.163.630	

(*) 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
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	8.338	-	-	8.338
Créditos vigentes SNF	35.877.016	-	-	35.877.016
Total	35.885.354	-	-	35.885.354
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.935.904	-	-	8.935.904
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	8.935.904	-	-	8.935.904

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2019				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	2.809	-	-	2.809
Créditos vigentes SNF	35.055.243	-	-	35.055.243
Total	35.058.052	-	-	35.058.052
Pasivos financieros a costo amortizado SF	7.825.708	-	-	7.825.708
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	7.825.708	-	-	7.825.708

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	13.129.651	(12.044.425)	1.085.225	1.085.225
Peso argentino	186.301	(128.107)	58.194	692
Real	74.072	(3.686)	70.386	13.591
Euro	85.037	(89.708)	(4.671)	(5.742)
Otras				37.540
Total				1.131.307

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	17.481.155	(4.454.348)	13.026.807	62.328.062
UR	-	-	-	-
Total				62.328.062

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2019

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	12.196.196	(11.131.389)	1.064.807	1.064.807
Peso argentino	174.778	(91.907)	82.871	1.384
Real	72.243	(3.816)	68.427	17.033
Euro	90.709	(91.963)	(1.254)	(1.405)
Otras				29.714
Total				1.111.533

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	16.967.517	(4.453.374)	12.514.143	54.627.988
UR	-	-	-	-
Total				54.627.988

Nota 35 – Fideicomisos financieros administrados

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - U\$S	Capital Autorizado UP
Privada	101.056.543	1.742.512	663.107	-
Pública	2.100.000	12.691.908	160.000	248.563
Total	103.156.543	14.434.419	823.107	248.563

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado UP
Privada	85.824.060	1.616.215	660.772	-
Pública	2.100.000	12.066.908	160.000	248.563
Total	87.924.060	13.683.122	820.772	248.563

Nota 36 – Hechos posteriores


36.1 Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 26 de marzo de 2021

36.2 Distribución de dividendos

Según resolución de Directorio de fecha 4 de marzo de 2021 se destina la utilidad del ejercicio 2020, que ascendió a miles \$ 21.187.327, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos a:

- a) Capital integrado miles de \$ 3.777.943
- b) Reservas voluntarias miles de \$ 944.486
- c) Adelanto de resultados miles de \$ 268.111
- d) Resultados acumulados miles de \$ 16.196.787



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General

Ec. Salvador Ferrer
Presidente

