

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

Estados contables correspondientes al  
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de  
2017 e informe de auditoría independiente

Banco de la República Oriental del Uruguay

## Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

### Contenido

Sección I - Estados contables individuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente.

Sección II - Estados contables consolidados con subsidiarias y sucursales del exterior correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de auditoría independiente.

Banco de la República Oriental del Uruguay

## Estados contables individuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

**Sección I - Estados contables individuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente.**

### **Contenido**

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de origen y aplicación de fondos

Notas a los estados contables

Anexo - Personal superior

Informe de auditoría independiente

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de situación patrimonial al  
 31 de diciembre de 2017

(cifras en miles de pesos)

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
<b>ACTIVO</b>	<b>156.447.038</b>	<b>326.987.867</b>	<b>483.434.905</b>
<b>I) Disponible</b>	<b>26.236.102</b>	<b>79.833.598</b>	<b>106.069.700</b>
1. Monedas, billetes y corresponsales en el país	26.236.102	77.384.212	103.620.314
1.1. Monedas y billetes	10.936.937	5.628.416	16.565.353
1.2. Banco Central del Uruguay	13.893.209	71.030.162	84.923.371
1.3. Otras instituciones financieras del país	-	-	-
1.4. Documentos para compensar	1.405.956	725.634	2.131.590
2. Otras instituciones financieras del exterior	-	2.449.386	2.449.386
<b>II) Valores para inversión</b>	<b>9.533.579</b>	<b>95.424.665</b>	<b>104.958.244</b>
1. Valores para negociación	-	-	-
1.1. Nacionales	-	-	-
1.2. No nacionales	-	-	-
2. Valores disponibles para la venta	9.533.579	69.183.819	78.717.398
2.1. Nacionales	9.533.579	824.611	10.358.190
2.2. No nacionales	-	68.359.208	68.359.208
3. Valores para inversión a vencimiento	-	26.240.846	26.240.846
3.1. Nacionales	-	16.924.585	16.924.585
3.2. No nacionales	-	9.316.261	9.316.261
<b>III) Créditos (netos de provisiones)</b>	<b>110.261.345</b>	<b>148.119.221</b>	<b>258.380.566</b>
1. Vigentes por intermediación financiera	108.783.587	144.056.775	252.840.362
1.1. Sector financiero	31.324.592	88.018.483	119.343.076
1.1.1. Banco Central del Uruguay	30.724.153	-	30.724.153
1.1.2. Otras instituciones financieras en el país	600.439	6.288	606.727
1.1.3. Otras instituciones financieras en el exterior	-	13.145.928	13.145.928
1.1.4. Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas	-	74.866.268	74.866.268

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
1.2. Sector no financiero	77.458.995	56.038.291	133.497.287
1.2.1.Sector público nacional	7.235.080	830.698	8.065.778
1.2.2.Sector público no nacional	-	-	-
1.2.3.Sector privado residentes	70.215.029	55.205.958	125.420.986
1.2.4.Sector privado no residentes	8.887	1.635	10.522
2. Operaciones a liquidar	-	396.066	396.066
2.1.Residentes	-	180.465	180.465
2.2.No residentes	-	215.601	215.601
3. Vencidos	477.459	3.025.766	3.503.225
3.1.Sector financiero	-	-	-
3.2.Sector no financiero	477.459	3.025.766	3.503.225
3.2.1.Sector público nacional	-	-	-
3.2.2.Sector público no nacional	-	-	-
3.2.3.Sector privado residente	477.459	3.025.748	3.503.207
3.2.3.1. Colocación vencida	216.278	707.991	924.269
3.2.3.2. Créditos en gestión	80.091	252.270	332.361
3.2.3.3. Créditos morosos	181.090	2.065.487	2.246.577
3.2.4. Sector privado no residente	-	18	18
3.2.4.1.Colocación vencida	-	9	9
3.2.4.2.Créditos en gestión	-	-	-
3.2.4.3.Créditos morosos	-	9	9
4. Créditos diversos	1.000.299	640.614	1.640.913
4.1.Residente	996.362	639.404	1.635.766
4.2.No residente	3.937	1.210	5.147
<b>IV) Inversiones</b>	<b>2.974.887</b>	<b>3.610.383</b>	<b>6.585.270</b>
1. En el país	2.974.887	588.156	3.563.042
2. En el exterior	-	3.022.227	3.022.227
<b>V) Bienes de uso</b>	<b>5.519.370</b>	<b>-</b>	<b>5.519.370</b>
<b>VI) Activos intangibles</b>	<b>1.921.755</b>	<b>-</b>	<b>1.921.755</b>
<b>PASIVO</b>	<b>136.260.874</b>	<b>301.976.019</b>	<b>438.236.893</b>
<b>I) Obligaciones</b>	<b>136.260.874</b>	<b>301.976.019</b>	<b>438.236.893</b>
1. Por intermediación financiera	128.587.331	299.738.460	428.325.792
1.1.Sector financiero	1.112.765	9.028.218	10.140.984
1.1.1. Banco Central del Uruguay	5.872	26.308	32.180
1.1.2. Otras instituciones financieras en el país	1.104.987	250.756	1.355.743
1.1.3. Otras instituciones financieras en el exterior	1.906	8.734.457	8.736.363
1.1.4. Casa matriz, dependencias e instituciones Vinculadas	-	16.696	16.696

	<b>Moneda nacional</b>	<b>M. Extranjera (eq. M/N)</b>	<b>Total</b>
1.2.Sector no financiero	127.474.566	290.710.242	418.184.808
1.2.1 Sector público nacional	31.201.952	17.934.061	49.136.013
1.2.2 Sector privado residente	95.951.928	259.645.255	355.597.183
1.2.3 No residentes	320.686	13.130.926	13.451.612
2. Operaciones a liquidar	-	395.701	395.701
2.1 Residentes	-	176.761	176.761
2.2 No Residentes	-	218.940	218.940
3. Obligaciones diversas	2.823.469	369.455	3.192.924
4. Provisiones	1.919.024	-	1.919.024
5. Previsiones	2.931.050	1.472.402	4.403.452
<b>PATRIMONIO</b>	<b>45.198.012</b>	<b>-</b>	<b>45.198.012</b>
1. Capital integrado	27.346.742	-	27.346.742
2. Ajustes al patrimonio	8.988.804	-	8.988.804
3. Reservas	4.618.803	-	4.618.803
4. Resultados acumulados	409.361	-	409.361
5. Resultado del ejercicio	5.025.115	-	5.025.115
6. Adelanto de resultados	(1.190.813)	-	(1.190.813)
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>181.458.886</b>	<b>301.976.019</b>	<b>483.434.905</b>
<b>CUENTAS DE CONTINGENCIA DEUDORAS</b>	<b>14.313.203</b>	<b>5.541.783</b>	<b>19.854.986</b>
1. Líneas de crédito acordadas	13.576.879	1.695.708	15.272.587
1.1 Tarjetas de créditos	12.835.286	-	12.835.286
1.2 Cuentas corrientes	494.575	213.378	707.953
1.3 Otras	247.018	1.482.330	1.729.348
2. Garantías otorgadas	732.013	1.093.425	1.825.438
3. Negocios con el exterior	4.311	2.752.650	2.756.961
4. Opciones	-	-	-
5. Otras cuentas de contingencia deudoras	-	-	-
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>260.008.727</b>	<b>324.032.084</b>	<b>584.040.811</b>
1. Garantías recibidas	22.386.962	256.775.507	279.162.469
2. Custodia de bienes y valores	27.799.129	11.605.752	39.404.881
3. Negocios con el exterior	-	1.950.548	1.950.548
4. Otras cuentas de orden deudoras	209.822.636	53.700.277	263.522.913

Las notas 1 a 10 y el Anexo que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

## Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras en miles de pesos)

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
<b>Ganancias financieras antes de dif. de cambio y prev.</b>	<b>22.133.816</b>	<b>8.789.769</b>	<b>30.923.585</b>
<b>1) Créditos vigentes por intermediación financiera</b>	<b>17.385.013</b>	<b>5.055.976</b>	<b>22.440.989</b>
1.1. Sector financiero	3.207.142	2.028.167	5.235.309
1.1.1. Instituciones financieras en el país	3.207.142	529.145	3.736.287
1.1.2. Instituciones financieras del exterior	-	1.499.022	1.499.022
1.2. Sector no financiero	14.177.871	3.027.810	17.205.681
1.2.1. Sector público nacional	877.285	56.969	934.254
1.2.2. Sector público no nacional	-	-	-
1.2.3. Sector privado residentes	13.299.087	2.970.658	16.269.746
1.2.4. Sector privado no residentes	1.499	182	1.681
<b>2) Renta, reajustes y dif. de cot. valores para inversión</b>	<b>3.805.551</b>	<b>2.690.357</b>	<b>6.495.909</b>
2.1. Valores para negociación	-	1.308	1.308
2.1.1. Nacionales	-	-	-
2.1.2. No nacionales	-	1.308	1.308
2.2. Valores disponibles para la venta	3.805.551	1.506.798	5.312.349
2.2.1. Nacionales	1.499.985	95.751	1.595.736
2.2.2. No nacionales	2.305.566	1.411.047	3.716.613
2.3. Valores para inversión al vencimiento	-	1.182.252	1.182.252
2.3.1. Nacionales	-	913.818	913.818
2.3.2. No nacionales	-	268.434	268.434
<b>3) Reajustes de obligaciones</b>	<b>101.271</b>	<b>-</b>	<b>101.271</b>
3.1. Sector financiero	17	-	17
3.2. Sector no financiero	101.255	-	101.255
<b>4) Operaciones a liquidar</b>	<b>-</b>	<b>2.840</b>	<b>2.840</b>
4.1. Sector financiero	-	2.773	2.773
4.1.1. En el país	-	-	-
4.1.2. En el exterior	-	2.773	2.773
4.2. Sector no financiero	-	66	66
4.2.1. Sector público nacional	-	-	-
4.2.2. Sector privado residente	-	66	66
4.2.3. No residentes	-	-	-
<b>5) Créditos vencidos</b>	<b>841.980</b>	<b>1.040.596</b>	<b>1.882.576</b>
5.1. Sector financiero	-	-	-
5.2. Sector no financiero	687.814	235.941	923.755
5.2.1. Sector público nacional	-	-	-
5.2.2. Sector público no nacional	-	-	-
5.2.3. Sector privado residente	687.750	235.927	923.676
5.2.3.1. Colocación vencida	67.364	78.776	146.140
5.2.3.2. Créditos en gestión	40.903	52.222	93.125
5.2.3.3. Créditos morosos	579.482	104.929	684.411

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
5.2.4. Sector privado no residente	65	14	79
5.2.4.1. Colocación vencida	11	2	12
5.2.4.2. Créditos en gestión	11	1	12
5.2.4.3. Créditos morosos	43	11	55
5.3. Deudores a refinanciar ley 16243	-	-	-
5.4. Recuperación de créditos castigados	154.166	804.655	958.821
<b>Pérdidas financieras antes de dif. de cambio y prev.</b>	<b>(6.090.705)</b>	<b>(633.272)</b>	<b>(6.723.977)</b>
<b>1) Obligaciones</b>	<b>(2.386.223)</b>	<b>(412.811)</b>	<b>(2.799.034)</b>
1.1. Sector financiero	(489)	(242.628)	(243.117)
1.1.1. Instituciones financieras en el país	(489)	(358)	(847)
1.1.2. Instituciones financieras en el exterior	-	(242.270)	(242.270)
1.2. Sector no financiero	(2.385.734)	(170.183)	(2.555.917)
1.2.1. Sector público nacional	(681.362)	(42.603)	(723.965)
1.2.2. Sector privado residente	(1.691.932)	(110.743)	(1.802.675)
1.2.3. No residentes	(12.440)	(16.837)	(29.277)
<b>2) Reajustes y dif. de cot. de valores para inversión</b>	<b>(3.376.556)</b>	<b>(216.329)</b>	<b>(3.592.885)</b>
2.1. Valores para negociación	-	-	-
2.1.1. Nacionales	-	-	-
2.1.2. No nacionales	-	-	-
2.2. Valores disponibles para la venta	(3.376.556)	(41.568)	(3.418.124)
2.2.1. Nacionales	(713.678)	-	(713.678)
2.2.2. No nacionales	(2.662.878)	(41.568)	(2.704.446)
2.3. Valores para inversión a vencimiento	-	(174.761)	(174.761)
2.3.1. Nacionales	-	(141.997)	(141.997)
2.3.2. No nacionales	-	(32.764)	(32.764)
<b>3) Reajustes de créditos</b>	<b>(327.927)</b>	<b>-</b>	<b>(327.927)</b>
3.1. Vigentes	(303.585)	-	(303.585)
3.2. Vencidos	(24.342)	-	(24.342)
<b>4) Operaciones a liquidar</b>	<b>-</b>	<b>(4.132)</b>	<b>(4.132)</b>
4.1. Sector financiero	-	(830)	(830)
4.1.1. En el país	-	-	-
4.1.2. En el exterior	-	(830)	(830)
4.2. Sector no financiero	-	(3.301)	(3.301)
4.2.1. Sector público nacional	-	-	-
4.2.2. Sector privado residente	-	(3.301)	(3.301)
4.2.3. No residentes	-	-	-
<b>I) Margen financiero antes de dif. de cambio y prev.</b>	<b>16.043.111</b>	<b>8.156.497</b>	<b>24.199.608</b>
<b>Diferencia de cambio</b>	<b>(304.542)</b>	<b>-</b>	<b>(304.542)</b>
1. Ganancias	181.261.377	-	181.261.377
2. Pérdidas	(181.565.919)	-	(181.565.919)
<b>II) Margen financiero antes de provisiones</b>	<b>15.738.569</b>	<b>8.156.497</b>	<b>23.895.066</b>



	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
<b>PREVISIONES</b>	<b>(2.247.854)</b>	<b>(2.649.283)</b>	<b>(4.897.137)</b>
<b>Desafectación de provisiones y revalorización de créditos</b>	<b>17.282.848</b>	<b>13.154.318</b>	<b>30.437.166</b>
1. Desafectación de provisiones	16.562.647	13.154.318	29.716.965
1.1. Residentes	16.512.116	13.104.769	29.616.885
1.2. No residentes	50.531	49.549	100.079
1.3. Provisiones generales	-	-	-
2. Revalorización de créditos	720.201	-	720.201
<b>Constitución de provisiones y desvalorización de créditos</b>	<b>(19.530.702)</b>	<b>(15.803.600)</b>	<b>(35.334.303)</b>
1. Provisiones	(18.821.529)	(15.803.600)	(34.625.130)
1.1. Residentes	(18.769.918)	(15.726.145)	(34.496.063)
1.2. No residentes	(51.611)	(48.986)	(100.597)
1.3. Provisiones generales	-	(28.470)	(28.470)
2. Desvalorización de créditos	(709.173)	-	(709.173)
<b>III) Margen financiero</b>	<b>13.490.715</b>	<b>5.507.214</b>	<b>18.997.929</b>
<b>GANANCIAS POR SERVICIOS</b>	<b>2.785.649</b>	<b>1.019.547</b>	<b>3.805.196</b>
1. Residentes	2.783.531	966.190	3.749.721
2. No residentes	2.118	53.357	55.475
<b>PÉRDIDAS POR SERVICIOS</b>	<b>(628.315)</b>	<b>(224.928)</b>	<b>(853.243)</b>
1. Residentes	(596.328)	(183.371)	(779.699)
2. No residentes	(31.987)	(41.557)	(73.544)
<b>Margen por servicios</b>	<b>2.157.334</b>	<b>794.619</b>	<b>2.951.953</b>
<b>OTROS RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO</b>	<b>1.201.439</b>	<b>(60.635)</b>	<b>1.140.804</b>
1. Por operaciones de cambio y arbitraje	1.212.896	(60.635)	1.152.261
1.1. Ganancias	2.469.157	8.833	2.477.990
1.2. Pérdidas	(1.256.261)	(69.468)	(1.325.729)
2. Por valuación de otros activos y pasivos en m/e	(11.457)	-	(11.457)
2.1. Ganancias	2.393.034	-	2.393.034
2.2. Pérdidas	(2.404.491)	-	(2.404.491)
<b>IV) Resultado bruto</b>	<b>16.849.488</b>	<b>6.241.198</b>	<b>23.090.686</b>
<b>GANANCIAS OPERATIVAS</b>	<b>661.390</b>	<b>378.430</b>	<b>1.039.820</b>
1. Ganancias por créditos diversos	24.085	15	24.100
1.1. Residentes	24.085	15	24.100
1.2. No residentes	-	-	-
2. Inversiones en acciones en el país	375.250	-	375.250
3. Sucursales en el exterior	-	313.425	313.425
4. Rentas	-	6.922	6.922
5. Otras ganancias operativas	262.055	58.068	320.123
5.1. Residentes	262.055	58.068	320.123
5.2. No residentes	-	-	-
6. Ganancias por reexpresión contable	-	-	-
7. Ganancias por ajuste por inflación	-	-	-

	<b>Moneda nacional</b>	<b>M. Extranjera (eq. M/N)</b>	<b>Total</b>
<b>PÉRDIDAS OPERATIVAS</b>	<b>(15.601.123)</b>	<b>(834.265)</b>	<b>(16.435.388)</b>
1. Retribuciones personales y cargas sociales	(9.443.262)	-	(9.443.262)
2. Seguros	(18.112)	-	(18.112)
3. Amortizaciones	(803.706)	-	(803.706)
4. Impuestos, tasas y contribuciones	(1.597.487)	-	(1.597.487)
5. Otros gastos operativos	(2.661.806)	(713.955)	(3.375.761)
6. Pérdidas diversas	(998.108)	(57.029)	(1.055.137)
7. Inversiones en acciones en el país	(58.206)	-	(58.206)
8. Sucursales en el exterior	-	(63.281)	(63.281)
9. Pérdidas por reexpresión contable	-	-	-
10. Pérdidas por ajuste por inflación	-	-	-
11. Obligaciones diversas	(20.436)	-	(20.436)
<b>V) Margen de explotación</b>	<b>1.909.755</b>	<b>5.785.363</b>	<b>7.695.118</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>36</b>	<b>868</b>	<b>904</b>
1. Ganancias	111	868	979
2. Pérdidas	(75)	-	(75)
<b>AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>223.262</b>	<b>(511)</b>	<b>222.751</b>
1. Ganancias	223.282	-	223.282
2. Pérdidas	(20)	(511)	(531)
<b>VI) Resultado del ejercicio antes de I.R.A.E.</b>	<b>2.133.053</b>	<b>5.785.720</b>	<b>7.918.773</b>
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	(2.893.658)	-	(2.893.658)
<b>VII) Resultado del ejercicio después de I.R.A.E.</b>	<b>(760.605)</b>	<b>5.785.720</b>	<b>5.025.115</b>

Las notas 1 a 10 y el Anexo que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

## Estado de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras en miles de pesos)

<b>Movimientos</b>	<b>Capital Integrado</b>	<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Adelanto de Resultados</b>	<b>Total del Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>25.644.553</b>	<b>7.710.545</b>	<b>4.193.256</b>	<b>2.591.655</b>	<b>(1.245.371)</b>	<b>38.894.638</b>
Distribución de utilidades	1.702.189		425.547	(2.182.294)	54.557	-
<u>Reexpresiones:</u>						
- Ajuste patrimonio por valor de inversiones		6.500				6.500
- Variación valor razonable de valores disponibles para la venta		1.271.759				1.271.759
Resultado del ejercicio				5.025.115		5.025.115
<b>Saldo al 31/12/2017</b>	<b>27.346.742</b>	<b>8.988.804</b>	<b>4.618.803</b>	<b>5.434.476</b>	<b>(1.190.813)</b>	<b>45.198.012</b>

Las notas 1 a 10 y el Anexo que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de origen y aplicación de fondos por el ejercicio  
 finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras en miles de pesos)

<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>5.025.115</b>
<b>Ajustes que concilian el result. del ej. con el efectivo neto generado en act. op.:</b>	
Amortización de bienes de uso	410.590
Amortización de activos intangibles	393.116
Efecto de ajuste por inflación y diferencias de cambio de valuación	315.999
Diferencia de cotización y reajustes de valores para inversión, disponibles para la venta y negociación	(84.094)
Ajustes al costo de valores para inversión a vencimiento	174.300
Previsiones de valores para inversión	-
Rentas devengadas de valores y no cobradas	(6.487)
Provisiones	(67.830)
Productos financieros devengados y no percibidos	(906.173)
Previsiones por incobrabilidad	5.625.831
Ingresos devengados no percibidos	21.139
Cargos financieros devengados y no pagados	(22.752)
Ingresos percibidos no devengados	12.089
Cargos financieros pagados y no devengados	-
Resultado por venta de bienes de uso	75
Resultado por valuación de inmuebles a valor de mercado	136.779
<b>(Aumento) disminución en activos operativos</b>	<b>(26.407.140)</b>
Valores para inversión (negociación y disponibles para la venta)	(6.109.991)
Créditos por intermediación financiera - sector financiero (*)	(18.604.764)
Créditos por intermediación financiera - sector no financiero (*)	152.057
Otros activos	(1.844.442)
<b>Aumento (disminución) en pasivos operativos</b>	<b>13.745.430</b>
Obligaciones por intermediación financiera - sector financiero (**)	917.898
Obligaciones por intermediación financiera - sector no financiero (**)	11.951.761
Otros pasivos	875.012
Variación neta de operaciones a liquidar	759

<b>Efectivo neto generado (utilizado) por actividades operativas</b>	<b>(1.634.013)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
Flujo neto de valores para inversión a vencimiento	3.423.734
Flujo neto de bienes de uso	(893.030)
Incremento de activos intangibles	(623.121)
Flujo neto de inversiones especiales	(49.402)
Flujo neto de otras inversiones	(403.379)
<b>Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de inversión</b>	<b>1.454.802</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>	
Integración (rescate) de capital / (Distribución de dividendos)	-
Flujo neto de obligaciones subordinadas	-
Emisión (amortización) de obligaciones negociables	-
Otras obligaciones originadas por actividades de financiamiento	-
<b>Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(179.211)</b>
Diferencia de cambio generada por disponibilidades	(710.828)
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio</b>	<b>106.959.739</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio</b>	<b>106.069.700</b>

(\*) Excepto operaciones a liquidar

(\*\*) Excepto obligaciones subordinadas y negociables y operaciones a liquidar

Las notas 1 a 10 y el Anexo que se adjuntan a estos estados contables forman parte integral de los mismos.

# Notas a los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

(cifras expresadas en miles de pesos)

## Nota 1 - Consideración por el Directorio

Los estados contables del Banco han sido aprobados por resolución del Directorio de la Institución de fecha 21 de febrero de 2018.

Los presentes estados contables han sido autorizados para su emisión e inclusión en el Registro de Estados Contables Auditados del Banco Central del Uruguay con fecha 20 de marzo de 2018.

## Nota 2 - Información sobre la empresa de intermediación financiera

### 2.1 Naturaleza jurídica

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 Central del Uruguay ("BCU") supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de requerimientos obligatorios en relación con encajes, tenencia de valores públicos, previsión para riesgos crediticios y responsabilidad patrimonial.

### 2.2 Base de preparación de los estados contables

Los estados contables expuestos han sido elaborados de acuerdo con las normas contables, las instrucciones y los criterios de valuación y clasificación de riesgos crediticios y las normas dictadas por el BCU que reglamentan el Registro de Estados Contables Auditados.

En aplicación de la Circular 2.242 del BCU, a partir de enero 2017 se deja de realizar el ajuste por inflación. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, para reflejar el ajuste por inflación en los estados contables, se registró una pérdida neta de miles \$ 2.944.422.

Los estados contables consolidados con subsidiarias y sucursales en el exterior son confeccionados de acuerdo a lo establecido en la Comunicación 98/5 del BCU.

### 2.3 Composición del capital

El capital autorizado asciende a miles UI 10.000.000 según lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.716 (Carta Orgánica).

El patrimonio asciende a miles \$ 45.198.012 compuesto de: capital integrado miles \$ 27.346.742, ajustes al patrimonio miles \$ 8.988.804, reservas miles \$ 4.618.803, utilidades acumuladas miles \$ 409.361, adelanto de resultados miles \$ 1.190.813 (saldo deudor) y ganancia del ejercicio por miles \$ 5.025.115.

Con fecha 22 de febrero de 2017, el Directorio del Banco resolvió aprobar los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 y destinar la utilidad del ejercicio 2016 que ascendió a miles \$ 2.182.294, luego de recibir el informe favorable de los auditores externos, a:

- a) Capital integrado miles \$ 1.702.189
- b) Reservas voluntarias miles \$ 425.547
- c) Adelanto de resultados miles \$ 54.557

#### 2.4 Nómina de la Dirección y del personal superior

La nómina de la Dirección y del personal superior, según la definición de personal superior dispuesta por el artículo 536 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero es la que se presenta como Anexo.

Información adicional sobre la estructura de propiedad se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, que se pondrá a disposición en la página web de la institución antes del 31 de marzo de 2018.

### Nota 3 - Información referente a activos y pasivos

#### 3.1 Valuación de la moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del BCU a la fecha de cierre del ejercicio.

Los dólares estadounidenses así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio dólares promedio fondo al 31 de diciembre de 2017 (\$ 28,764 por US\$ 1).

#### 3.2 Posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio corresponden al siguiente detalle (en miles):

Monedas	Activos en moneda de origen	Pasivos en moneda de origen	Posición neta en moneda de origen		Posición arbitrada a dólares USA
			Activa	Pasiva	
Dólar USA (US\$)	11.166.878	(10.345.820)	821.058		821.058
Peso argentino	66.595	(590)	66.005		3.544
Real	64.220	(84)	64.136		19.363
Euros	123.931	(125.124)		(1.193)	(1.433)
Onzas de oro	20	(1)	19		24.485
Otras (varias monedas arbitradas a US\$)					2.537
<b>Total</b>					<b>869.554</b>

#### 3.3 Valores para inversión

Los valores para inversión se clasifican de acuerdo a la intención con que se mantienen en cartera en:

- Valores para negociación
- Valores disponibles para la venta
- Valores para inversión a vencimiento

Los valores para inversión se encuentran valuados de acuerdo con la Norma General 2.2 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera, modificada de acuerdo a la Actualización N° 181, según la cual los valores:

- Para negociación: se valúan a su valor de mercado, incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados;
- Disponibles para la venta: se computan por su valor razonable (valor de mercado del mismo, uno o varios títulos con características similares o a partir de los precios de mercado que sean relevantes al caso concreto), incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados;
- Para inversión a vencimiento: se valúan a su costo de adquisición, incluidos los costos de transacción y deducidos los intereses devengados, ajustados por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor nominal prorrateada linealmente por el plazo que resta hasta su vencimiento.

La composición de los valores para inversión al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Valores para inversión	Moneda de emisión	Cifras en miles de pesos	
		Valor contable	Valor de mercado
<b>Valores para negociación</b>		-	-
<b>Valores disponibles para la venta</b>		<b>78.717.398</b>	<b>78.717.398</b>
Valores Públicos Nacionales		10.292.754	10.292.754
	Dólares americanos	815.484	815.484
	Unidades Reajustables	19.555	19.555
	Unidades Indexadas	7.831.931	7.831.931
	Pesos uruguayos	1.625.784	1.625.784
Valores Públicos No Nacionales		29.009.521	29.009.521
Estados Unidos	Dólares americanos	9.819.608	9.819.608
Alemania	Dólares americanos	2.001.229	2.001.229
Canadá	Dólares americanos	114.064	114.064
Chile	Dólares americanos	3.069.627	3.069.627
Dinamarca	Dólares americanos	905.627	905.627
Finlandia	Dólares americanos	744.270	744.270
Francia	Dólares americanos	4.754.737	4.754.737
Japón	Dólares americanos	910.429	910.429
Luxemburgo	Dólares americanos	2.365.989	2.365.989
Noruega	Dólares americanos	287.275	287.275
Suecia	Dólares americanos	845.803	845.803
Venezuela	Dólares americanos	3.190.863	3.190.863
Valores privados		38.929.031	38.929.031
Nacionales	Dólares americanos	135	135
No Nacionales	Dólares americanos	38.928.896	38.928.896
Estados Unidos	Dólares americanos	6.127.041	6.127.041
Australia	Dólares americanos	8.604.393	8.604.393
Canadá	Dólares americanos	6.199.831	6.199.831
Dinamarca	Dólares americanos	2.735.745	2.735.745
Francia	Dólares americanos	1.666.143	1.666.143
Japón	Dólares americanos	5.235.131	5.235.131
Países bajos	Dólares americanos	3.376.677	3.376.677
Reino unido	Dólares americanos	3.347.032	3.347.032
Suecia	Dólares americanos	1.348.998	1.348.998
Suiza	Dólares americanos	287.905	287.905



Valores para inversión	Moneda de emisión	Cifras en miles de pesos	
		Valor contable	Valor de mercado
Renta de valores públicos nacionales		65.300	65.300
Renta de valores públicos no nacionales		147.130	147.130
Renta de valores privados		273.662	273.662
Previsiones para desvalorización		-	-
<b>Valores para inversión a vencimiento</b>		<b>26.240.846</b>	<b>27.730.597</b>
Valores públicos nacionales	Dólares americanos	16.694.688	18.164.787
Valores públicos no nacionales		637.020	657.338
Colombia	Dólares americanos	637.020	657.338
Valores privados no nacionales		8.622.350	8.621.684
Canadá	Dólares americanos	863.019	862.316
Países Bajos	Dólares americanos	2.409.660	2.412.005
Suecia	Dólares americanos	3.769.012	3.765.501
Suiza	Dólares americanos	1.580.659	1.581.862
Renta de valores públicos nacionales		229.898	229.898
Renta de valores públicos no nacionales		4.557	4.557
Renta de valores privados		52.333	52.333
Previsiones para desvalorización		-	-
<b>Total valores para inversión</b>		<b>104.958.244</b>	<b>106.447.995</b>
<b>Valores para inversión emitidos por el BCU</b>			
Valores para negociación	Pesos uruguayos	528.568	528.568
Valores disponibles para la venta		23.665.489	23.665.489
	Unidades indexadas	2.150.403	2.150.403
	Pesos uruguayos	21.515.086	21.515.086
Valores para inversión a vencimiento		-	-
<b>Total valores para inversión emitidos por el BCU</b>		<b>24.194.057</b>	<b>24.194.057</b>

(1) Los valores emitidos por el BCU se contabilizan dentro de los créditos vigentes por intermediación financiera – sector financiero. Los intereses devengados a cobrar de estos valores ascienden a miles \$ 584.131.

### 3.4 Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados como disponibles para la venta por miles US\$ 27.749 (valor nominal) que se encuentran en garantía por las operaciones con Visa Internacional.

Bonos internacionales registrados como disponibles para la venta por un valor nominal de miles US\$ 248.000, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.

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.

Letra de Regulación Monetaria registrado como disponibles para la venta por un valor nominal de miles \$ 200, en garantía a favor de la IMM equivalente al 20% del valor de los premios a otorgar por la promoción BROU – ANCAP – Sorteo de dos vehículos cero kilómetro.

En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 50, miles de \$150 y miles de USD 91, por concepto de garantía por los fideicomisos financieros en los cuales el Banco actúa como fiduciario.

Al 31 de diciembre de 2017 existían en el Tesoro miles de \$ 255.500 en billetes deteriorados, de \$ 500, \$ 1000 y \$ 2000. Los mismos no pudieron ser canjeados en BCU ya que el organismo limitó el canje durante el mes de diciembre a los billetes de \$ 20. Finalmente fueron canjeados en el BCU durante el mes de enero de 2018.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 existían miles de US\$ 706 en billetes deteriorados.

### 3.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

Los activos y pasivos con cláusula de reajuste son los siguientes (en miles de \$):

Factor de reajuste	Activos	Pasivos	Neto
Unidad indexada (UI)	56.855.807	14.081.349	42.774.458
<b>Total</b>	<b>56.855.807</b>	<b>14.081.349</b>	<b>42.774.458</b>

Los activos y pasivos en unidades indexadas se convierten a moneda nacional utilizando las cotizaciones proporcionadas por la Mesa de Cambios del BCU a la fecha de cierre del ejercicio (\$ 3,7275 por UI 1 al 31 de diciembre de 2017).

### 3.6 Riesgos crediticios - Sector financiero y Sector no financiero

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a la norma particular 3.8 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera y sus modificativas.

Las provisiones necesarias para cubrir eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos fueron determinadas en forma automática, en base a los porcentajes establecidos en la Norma Particular 3.12 del Plan de Cuentas y Normas Contables para las Empresas de Intermediación Financiera, aplicados a los montos de créditos directos y contingencias clasificados en ocho categorías en función del nivel de riesgo de cada deudor. A los efectos de determinar el monto a provisionar, se deducen las garantías admitidas por las Normas Particulares 3.16 y 3.17 de dichas Normas Contables.

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 la Norma Particular 3.8 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa (Norma 3.12).

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 BCU 3 por "norma de arrastre". Se fijó para esos clientes calificados en las categorías 1C, 2A, 2B, pero que la calificación final es 3, por "norma de arrastre" el porcentaje mínimo de provisiones.

Al 31 de diciembre de 2017, los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes Categorizados	% aplicado al 31 de diciembre de 2017	Rango vigente desde enero 2012
2B	10%	$3 \leq \% < 17$
3	35%	$17 \leq \% < 50$
3 por "norma de arrastre"	17%	

**Riesgos del sector financiero (en miles de \$)**

Riesgos clasificados en:	Coloc. Vista en M/N	Coloc. Vista en M/E (equiv. M/N)	Créditos brutos M/N	Créditos brutos M/E (equiv. M/N)	Conting.	Créditos Diversos	Total de riesgos	Garantías comput.	Previsiones constituidas(1)		Saldo cont. después de provisiones
									%	Importe	
1 A	13.893.209	73.470.490	7.130.534	88.020.735	203.814	2.655	182.721.437	6.424.645	-	-	182.721.437
1 B	-	9.058	-	6	7.425	-	16.489	-	0,2≤%<0,5	17	16.472
1 C	-	-	-	2	-	-	2	2	0,5≤%<1,5	-	2
2 A	-	-	-	-	8.402	-	8.402	-	1,5≤%<3	126	8.276
2 B	-	-	-	-	-	-	-	-	3≤%<17	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-	17≤%<50	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-	50≤%<100	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	-
<b>Subtotal (2)</b>	<b>13.893.209</b>	<b>73.479.548</b>	<b>7.130.534</b>	<b>88.020.743</b>	<b>219.641</b>	<b>2.655</b>	<b>182.746.330</b>	<b>6.424.647</b>		<b>143</b>	<b>182.746.187</b>
Otros créd.div.	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (3)	-	-	-	(2.260)	-	-	(2.260)	-		-	(2.260)
Más: OAL y DCOC (3)	-	-	-	215.601	-	-	215.601	-		-	215.601
Otras conting.	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
<b>Total</b>	<b>13.893.209</b>	<b>73.479.548</b>	<b>7.130.534</b>	<b>88.234.085</b>	<b>219.641</b>	<b>2.655</b>	<b>182.959.671</b>	<b>6.424.647</b>		<b>143</b>	<b>182.959.528</b>

- (1) Algunas operaciones no se previsionan de acuerdo con lo establecido en la Norma Particular 3.12.de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera.
- (2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones. No se incluyen los valores para inversión emitidos por el BCU, los que se detallan en la nota 3.3.
- (3) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

**Composición de riesgos brutos totales del sector financiero (en miles de \$)**

Riesgos clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Contingencias	Créditos diversos	Total de riesgos
1 A	87.363.699	95.151.270	-	203.814	2.655	182.721.437
1 B	9.058	5	-	7.425	-	16.489
1 C	-	2	-	-	-	2
2 A	-	-	-	8.402	-	8.402
2 B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal (1)</b>	<b>87.372.757</b>	<b>95.151.277</b>	<b>-</b>	<b>219.641</b>	<b>2.655</b>	<b>182.746.330</b>
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (2)	-	(2.260)	-	-	-	(2.260)
Más: OAL y DCOC (2)	-	215.601	-	-	-	215.601
Otras contingencias	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>87.372.757</b>	<b>95.364.618</b>	<b>-</b>	<b>219.641</b>	<b>2.655</b>	<b>182.959.671</b>

- (1) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones. No se incluyen los valores para inversión emitidos por el BCU, los que se detallan en la nota 3.3.
- (2) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

**Riesgos del sector no financiero (en miles de \$)**

Riesgos clasificados en:	Créditos M/N	Créditos M/E (equiv. M/N)	Conting.	Total de riesgo	Garantías computables	Previsiones constituidas (1)		Riesgos netos de provisiones
						%	Importe	
1A	90.011	252.219	20.045	362.275	221.202	-	-	362.275
1C	56.113.638	16.027.640	15.372.986	87.514.264	9.849.579	0,5≤%<1,5	393.860	87.120.404
2A	3.882.813	15.294.999	1.534.196	20.712.008	8.933.627	1,5≤%<3	177.013	20.534.995
2B	3.437.493	17.096.679	1.520.064	22.054.236	12.613.064	3≤%<17	927.811	21.126.425
3	17.043.530	6.320.575	659.931	24.024.036	5.031.853	17≤%<50	4.182.349	19.841.687
4	2.435.769	2.198.330	289.548	4.923.647	1.504.480	50≤%<100	1.684.307	3.239.340
5	4.629.340	7.276.799	238.576	12.144.715	5.094.611	100	7.021.637	5.123.078
<b>Subtotal (2)</b>	<b>87.632.594</b>	<b>64.467.241</b>	<b>19.635.346</b>	<b>171.735.181</b>	<b>43.248.416</b>		<b>14.386.977</b>	<b>157.348.204</b>
Otras ctas. div.	283.267	132.756	-	416.023	-		-	416.023
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (3)	-	(4.744)	-	(4.744)	-		-	(4.744)
Más: OAL y DCOC (3)	-	179.382	-	179.382	-		-	179.382
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-		-	-
<b>Total</b>	<b>87.915.861</b>	<b>64.774.635</b>	<b>19.635.346</b>	<b>172.325.842</b>	<b>43.248.416</b>		<b>14.386.977</b>	<b>157.938.865</b>

- (1) Algunas operaciones no se previsionan de acuerdo con lo establecido en la Norma Particular 3.12 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera.
- (2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.
- (3) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

**Composición de riesgos con el sector no financiero (en miles de \$)**

Riesgos clasificados en:	Créditos vigentes	Previsiones	Créditos vencidos	Previsiones	Créditos diversos	Previsiones	Contingencias	Previsiones
1 A	341.471	-	-	-	759	-	20.045	-
1 C	71.000.764	314.966	-	-	1.140.513	3.564	15.372.986	75.330
2 A	19.173.067	161.724	-	-	4.744	48	1.534.196	15.242
2 B	20.532.639	842.696	-	-	1.533	29	1.520.064	85.086
3	22.878.922	3.894.227	475.519	109.748	9.665	1.555	659.931	176.820
4	4.050.881	1.382.306	460.182	148.731	123.037	60.983	289.548	92.286
5	3.622.370	1.501.082	8.259.642	5.433.638	24.128	15.963	238.576	70.953
<b>Subtotal (1)</b>	<b>141.600.114</b>	<b>8.097.001</b>	<b>9.195.343</b>	<b>5.692.117</b>	<b>1.304.379</b>	<b>82.142</b>	<b>19.635.346</b>	<b>515.717</b>
Otras cuentas de diversos	-	-	-	-	416.023	-	-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (2)	(4.744)	-	-	-	-	-	-	-
Más: OAL y DCOC (2)	179.382	-	-	-	-	-	-	-
Otras contingencias deud.	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>141.774.752</b>	<b>8.097.001</b>	<b>9.195.343</b>	<b>5.692.117</b>	<b>1.720.402</b>	<b>82.142</b>	<b>19.635.346</b>	<b>515.717</b>

- (1) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.
- (2) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

### 3.7 Previsiones

El movimiento en el ejercicio de las cuentas de provisiones se detalla en el siguiente cuadro (en miles de \$):

Previsiones para deudores incobrables por:	Saldo inicio de provisiones	Constitución de provisiones	Desafectación de provisiones	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final de provisiones
Créditos vigentes sector fin. (1)	-	59.391	59.299	-	(92)	-
Créditos vigentes sector no fin.	7.779.581	23.586.549	21.562.121	6.138	(1.700.870)	<b>8.097.001</b>
Créditos diversos	44.908	1.152.220	1.072.230	-	(42.756)	<b>82.142</b>
Créditos vencidos sector fin.	-	97	97	-	-	-
Créditos vencidos sector no fin.	211.924	1.641.365	948.249	674	(557.680)	<b>346.686</b>
Créditos en gestión	259.083	942.105	546.123	282	(280.528)	<b>374.255</b>
Créditos morosos	3.882.840	5.637.699	3.842.688	3.116.172	2.409.496	<b>4.971.175</b>
Previsiones de contingencias	613.914	1.577.235	1.686.159	-	10.870	<b>515.860</b>
Previsiones generales	1.205.347	28.470	-	-	(19.976)	<b>1.213.841</b>
Previsiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>13.997.598</b>	<b>34.625.130</b>	<b>29.716.965</b>	<b>3.123.266</b>	<b>(181.536)</b>	<b>15.600.960</b>

(1) Incluye colocaciones a la vista.

#### Previsiones generales sobre créditos

El Banco ha constituido (desde ejercicios anteriores) provisiones generales sobre créditos destinadas a cubrir eventuales pérdidas asociadas a colocaciones e inversiones realizadas en instrumentos emitidos por instituciones financieras del exterior y estados extranjeros, que mantiene el Banco tanto a través de su Casa Matriz como de sus sucursales en el exterior.

Por Resoluciones de Directorio del 22 de junio de 2017 y 20 de diciembre de 2017 se ajustó su saldo. Al 31 de diciembre de 2017 la previsión ascendía a miles US\$ 42.200 (equivalente a miles \$ 1.213.841).

#### Fondo de provisiones estadísticas para riesgos crediticios

Para el cálculo no se ha considerado la recuperación originada en la cobranza de los fideicomisos de recuperación de carteras del BROU administrados por República AFISA, en el entendido de que se trata de créditos de antigua data y por ende no se correlacionan la pérdida oportunamente reconocida por los mismos con la vigencia de la normativa de constitución de provisiones estadísticas.

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo era cero.

## Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2017 el total de las provisiones ascendían a miles US\$ 1.428, miles €1.995, miles UI 293.373 y miles \$ 1.470.182, habiéndose constituido para:

- **Provisiones por juicios y litigios**

Constituida a efectos de cubrir las probables pérdidas que el Banco podría enfrentar por los juicios en que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico.

El saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles US\$ 397 y miles \$ 25.953.

- **Previsión para la asignación extraordinaria**

Corresponde a la asignación extraordinaria prevista por el art. 30º del estatuto del funcionario. Esta previsión se realiza siempre que los resultados del ejercicio en curso posibiliten el pago de la misma.

El saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles \$ 472.141.

- **Sistema de Remuneración Variable**

La reglamentación del sistema fue oportunamente aprobada por resolución de Directorio, previo acuerdo con la Asociación de Bancarios del Uruguay. Las metas a cumplir son aprobadas por Directorio antes de finalizar el ejercicio en que regirán, de acuerdo a lo establecido en las Normas de Ejecución Presupuestal vigentes, no debiendo merecer objeciones de la Oficina de Planeamiento y Presupuesto su formulación ni su cumplimiento.

El saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles \$ 511.982.

- **Fondos de garantía**

Se incluyen el Fondo de garantía reconversión del sector granjero, Fondo de garantía de Kreditanstalt für Wiederaufbau y Fondo de garantía para préstamos con destino a la asistencia a proyectos de innovación tecnológica.

El saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles US\$ 1.017, miles € 1.995 y miles \$ 8.

- **Fondo para cancelación automática de crédito social**

Constituida a efectos de cubrir las probables pérdidas que el Banco podría enfrentar ante el fallecimiento de los titulares de los créditos sociales otorgados por la Institución.

El saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles UI 293.373, miles US\$ 14 y miles \$ 460.098.

### 3.8 Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

Los créditos reestructurados de acuerdo con las condiciones establecidas en las normas emitidas por el Banco Central del Uruguay son los siguientes (salDOS en miles de \$):

<b>Créditos problemáticos reestructurados</b>	<b>Cantidad de operaciones en el ejercicio actual</b>	<b>SalDOS al final del ejercicio</b>
Créditos vigentes	21.784	12.258.924
Créditos vencidos	905	1.584.940
<b>Total créditos problemáticos reestructurados</b>	<b>22.689</b>	<b>13.843.864</b>

### 3.9 Inversiones

La composición de las inversiones al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Total en miles de \$</b>
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	9.074
Inmuebles desafectados del uso	24.372
Participaciones de capital autorizadas por BCU	4.462
Sucursales en el exterior	2.990.905
Inversiones en acciones	2.826.040
Otras inversiones	730.417
Previsión para inversiones	-
<b>Total</b>	<b>6.585.270</b>

El saldo de inversiones en sucursales en el exterior al 31 de diciembre de 2017 se compone de la siguiente manera (en miles):

<b>Sucursal</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto en moneda de origen</b>	<b>Equivalente en \$</b>
Nueva York	US\$	81.219	2.336.196
Buenos Aires	\$ ARG	64.164	99.103
San Pablo	Reales	63.980	555.606
		<b>Total</b>	<b>2.990.905</b>

Con fecha 9 de marzo de 2016 el Directorio del BROU resolvió la clausura de la sucursal San Pablo, la cual se encuentra en proceso en el Banco Central del Brasil.

Con fecha 8 de marzo de 2017 el Directorio del BROU resolvió la capitalización de la sucursal Buenos Aires por un importe de miles \$A 12.000 la cual se hizo efectiva el día 7 de abril de 2017.

### Estados contables individuales y consolidados

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

La composición de las participaciones en otras sociedades al 31 de diciembre de 2017 era la siguiente (saldo en miles):

Entidad	Moneda	Monto en moneda de origen	Monto en moneda nacional	Participación
<b>Inversiones en acciones</b>				
<b>Controladas</b>				
República AFAP S.A.	\$	1.054.469	1.054.469	51%
República AFISA	\$	549.294	549.294	100%
República Microfinanzas S.A.	\$	1.117.700	1.117.700	100%
República Negocios Fiduciarios S.A	\$	14.621	14.621	100%
<b>Vinculadas</b>				
Banco Latinoamericano de Exportaciones (Bladex)	US\$	1.046	30.095	0,43%
Corporación Nacional para el Desarrollo (CND)	\$	59.861	59.861	5,79%
			<b>2.826.040</b>	
<b>Participaciones de capital autorizadas por BCU</b>				
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	\$	1.730	1.730	10,94%(*)
Sistarbank S.R.L.	\$	1.235	1.235	46,68%
Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA)	\$	272	272	3,84%
SWIFT	€	35	1.225	0,007%
			<b>4.462</b>	

(\*) Según Resolución de Directorio del 20 de diciembre de 2017 se resolvió la venta de 86.451 acciones con el valor de US\$ 0,14 cada una, por un precio total de US\$ 12.103 en virtud de la reasignación anual de dicha compañía, pasando de una participación de 10,9415% a 9,2125%. Aún se encuentra pendiente dicha venta.

La inversión en República AFAP, República AFISA, República Microfinanzas S.A. y República Negocios Fiduciarios S.A. se encuentra valuada al valor patrimonial proporcional (VPP). La inversión en el resto de las sociedades se encuentra valuada al costo.

### 3.10 Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados por su valor de adquisición revaluado hasta el 31 de diciembre de 2009 según la variación del Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales (IPPN). Posteriormente se revaluaron por la variación del Índice de Precios al Consumo (IPC) publicados por el Instituto Nacional de Estadística. A partir del ejercicio 2013, la Comunicación 2012/234 dejó sin efecto la revaluación de bienes de uso.

Las normas de valuación del capítulo bienes de uso, dictadas por el Banco Central del Uruguay, establecen para los inmuebles una excepción a la regla general, ya que los valores contables se deben comparar con su correspondiente valor de mercado a fecha de cierre de cada ejercicio económico, debiendo computarse por este último en el caso que el mismo sea inferior al 90% de su valor de costo revaluado neto de amortizaciones acumuladas. A estos efectos, se entiende por valor de mercado el que surge de efectuar una tasación elaborada por profesionales idóneos en la materia, de preferencia ajenos a la institución.



Las amortizaciones del ejercicio se calculan en aplicación del sistema lineal y en base a la vida útil establecida por las normas bancocentralistas tal como se muestra en el cuadro a continuación.

Las mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados tienen un plazo de amortización no superior al del contrato de arrendamiento.

La composición de los bienes de uso es la siguiente (en miles de \$):

Concepto	Valor de costo revaluado	Tasa amortización anual	Amortización acumulada	Amortización del ejercicio	Valor neto	Valor de mercado	Valor contable
<b>Propios</b>	<b>13.338.327</b>		<b>7.986.927</b>	<b>410.590</b>	<b>5.533.131</b>		<b>5.351.400</b>
Inmuebles – Terrenos	211.690		-	-	211.690	4.779.970	211.690
Inmuebles – Edificios	6.477.559	2%	2.582.620	153.556	4.076.670		3.894.939
Muebles, útiles e instalaciones	2.059.279	10%	1.573.065	86.127	486.215		486.215
Equipos de computación	4.107.379	20%	3.635.016	150.440	472.363		472.363
C. de seguridad y tesoro	-		-	-	-		-
Material de transporte	141.614	20%	138.137	8.724	3.476		3.476
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	340.806		58.089	11.743	282.717		282.717
<b>Edificios en construcción</b>	<b>167.970</b>				<b>167.970</b>		<b>167.970</b>
<b>Total</b>	<b>13.506.297</b>		<b>7.986.927</b>	<b>410.590</b>	<b>5.701.101</b>	<b>4.779.970</b>	<b>5.519.370</b>

El Banco ha realizado una retasación de sus bienes inmuebles al 31 de diciembre de 2017 según lo requiere la normativa bancocentralista vigente.

Durante la inspección se constata el estado de conservación y las características de la construcción, su funcionamiento y se compara con la situación del año anterior.

En el caso de inmuebles afectados para inversiones en el ejercicio se constata en sitio si las mismas implicaron aportes de valor reales en términos inmobiliarios.

Las características particulares del mercado local se obtienen de la base de información propia del servicio, en tanto la evolución general del mercado inmobiliario se complementa con la información que elabora el Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

### 3.11 Activos intangibles

La composición del capítulo activos intangibles al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente (en miles de \$):

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortizaciones del ejercicio	Saldo neto final
Software de aplicación	1.691.751	623.121	393.116	<b>1.921.755</b>
<b>Total</b>	<b>1.691.751</b>	<b>623.121</b>	<b>393.116</b>	<b>1.921.755</b>

En activos intangibles se incluyen el software de aplicación adquirido o desarrollado por la Institución y las licencias de software adquiridas.

### 3.12 Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas.

### 3.13 Garantías otorgadas respecto a los pasivos

No existen garantías otorgadas por el Banco respecto de sus pasivos, distintas de la mencionada en el punto 3.4.

### 3.14 Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos efectivos

Se detallan a continuación los créditos vigentes y las obligaciones por intermediación financiera de acuerdo con el plazo que resta para su efectivo vencimiento (en miles de \$):

Concepto	Capitales que vencen en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero (1)	131.151.360	29.108.699	22.261.715	182.521.774
Créditos vigentes sector no financiero (2)	43.580.824	40.142.700	57.870.315	141.593.839
Créditos vigentes operaciones a liquidar	396.514	-	-	396.514
<b>Total de créditos vigentes</b>	<b>175.128.698</b>	<b>69.251.399</b>	<b>80.132.030</b>	<b>324.512.127</b>
Obligaciones sector financiero (2)	1.537.971	8.812	8.594.201	10.140.984
Obligaciones sector no financiero (2)	395.631.176	21.817.756	735.876	418.184.808
Obligaciones operaciones a liquidar	395.701	-	-	395.701
<b>Total de obligaciones</b>	<b>397.564.848</b>	<b>21.826.568</b>	<b>9.330.077</b>	<b>428.721.493</b>

- (1) Incluye colocaciones a la vista. No incluye cuentas de diversos ni valores para inversión emitidos por el BCU.  
(2) No incluye cuentas de diversos.

Según resolución del BCU de fecha 19 de setiembre de 2011 se admite la exclusión, a los efectos del cumplimiento del tope establecido por el artículo 203 de la R.N.R.C.S.F. correspondiente a la Posición de Operaciones Activas y Pasivas a plazos residuales mayores a 3 años con respecto a la Responsabilidad Contable Ajustada, de las colocaciones a tales plazos en BROU Nueva York por hasta el importe de las inversiones realizadas por la sucursal en Valores para Inversión.

### 3.15 Concentración de los riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero

	Montos netos de productos en suspenso antes de provisiones (en miles de \$)							
	Vigente	%	Vencido	%	Contingencias	%	Total	%
10 mayores riesgos	17.601.756	12%	-	-	573.003	3%	18.174.759	11%
50 mayores riesgos	37.573.835	27%	2.804.265	30%	3.203.587	16%	43.581.687	26%
100 mayores riesgos	47.361.317	33%	3.170.314	34%	3.969.654	20%	54.501.285	32%
<b>Total de la cartera</b>	<b>141.774.752</b>	<b>100%</b>	<b>9.195.343</b>	<b>100%</b>	<b>19.635.346</b>	<b>100%</b>	<b>170.605.441</b>	<b>100%</b>

A los efectos de esta nota se entiende por riesgo el que conforma cada persona física o jurídica con el conjunto económico que eventualmente integra, de acuerdo con la definición de conjunto económico establecida en el artículo 271 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero. A efectos de confeccionar el ranking se consideraron exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, computando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.

De no considerar los riesgos con el sector público, los 10 mayores riesgos totalizan el 8% de la cartera, los 50 mayores riesgos el 21% y los 100 mayores riesgos el 26%.

### 3.16 Concentración de los riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero por destino del crédito

Destino del crédito	Montos antes de provisiones (en miles de \$)				
	Vigente	Vencido	Diversos	Contingencias	Total
Sector público (1)	8.139.979	-	150.070	3.137.292	11.427.341
Agropecuario	27.719.050	1.832.470	9.499	1.590.862	31.151.881
Industria manufacturera	22.971.033	3.385.877	74.122	438.609	26.869.641
Construcción	3.097.717	159.977	1.496	764.859	4.024.049
Comercio	3.831.323	87.891	2.980	545.790	4.467.984
Hoteles y restaurantes	988.271	68.025	67	5.857	1.062.220
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.173.578	282.417	1.667	196.328	4.653.990
Servicios financieros	2.555.658	178.458	516.792	26.588	3.277.496
Otros servicios	1.944.722	80.834	44.489	83.349	2.153.394
Familias	64.611.622	3.064.109	429.770	12.762.740	80.868.241
Otros	1.554.684	55.069	63.906	64.024	1.737.683
<b>Subtotal créditos residentes</b>	<b>141.587.637</b>	<b>9.195.127</b>	<b>1.294.858</b>	<b>19.616.298</b>	<b>171.693.920</b>
No residentes	10.946	216	9.521	19.047	39.730
<b>Subtotal créditos al sector no financiero (2)</b>	<b>141.598.583</b>	<b>9.195.343</b>	<b>1.304.379</b>	<b>19.635.346</b>	<b>171.733.650</b>
Otras cuentas diversos	-	-	416.023	-	416.023
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (3)	(4.744)	-	-	-	(4.744)
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa	180.913	-	-	-	180.913
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>141.774.752</b>	<b>9.195.343</b>	<b>1.720.402</b>	<b>19.635.346</b>	<b>172.325.842</b>

- (1) Dentro de sector público se informan todos los créditos mantenidos con empresas públicas o la Administración Central, independientemente de su sector de actividad.
- (2) Se incluyen todos los rubros informados a la Central de Riesgos considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.
- (3) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

### 3.17 Concentración de depósitos del sector no financiero no público (en miles de \$)

	Total de depósitos en M/N y M/E (Incluye cargos financieros)				Total
	Residentes	%	No residentes	%	
10 mayores depositantes	7.255.394	2%	-	-	7.255.394
50 mayores depositantes	13.765.862	4%	463.922	3%	14.229.784
100 mayores depositantes	17.851.265	5%	463.922	3%	18.315.187
<b>Total de depósitos</b>	<b>355.377.646</b>	<b>100%</b>	<b>13.451.612</b>	<b>100%</b>	<b>368.829.258</b>

### 3.18 Clasificación por tipo de depósito del sector no financiero no público (en miles de \$)

La apertura de los depósitos del sector no financiero no público por tipo de depósito es la siguiente:

Tipo de depósito	Residentes		Total residentes	Variación respecto al año anterior	No residentes		Total no residentes	Variación respecto al año anterior	Total	
	M/N	M/E			M/N	M/E			Monto	%
Cuentas corrientes	16.600.218	24.309.479	40.909.697	4%	3.483	12.117	15.600	(74%)	40.925.297	11%
Depósitos a la vista	3.886.260	4.284.300	8.170.560	(8%)	1.496	54.447	55.943	(55%)	8.226.503	2%
Cajas de ahorro	51.832.108	195.623.115	247.455.223	5%	155.129	8.739.953	8.895.082	(12%)	256.350.305	70%
Dep. a plazo fijo	20.337.073	30.436.800	50.773.873	0%	155.979	4.281.732	4.437.711	(21%)	55.211.584	15%
Otros	2.917.254	4.604.369	7.521.623	(23%)	173	37.334	37.507	497%	7.559.131	2%
Acreedores por cargos financieros	379.015	167.655	546.670	3%	4.426	5.343	9.769	(28%)	556.439	0%
<b>Total</b>	<b>95.951.928</b>	<b>259.425.718</b>	<b>355.377.646</b>	<b>3%</b>	<b>320.686</b>	<b>13.130.926</b>	<b>13.451.612</b>	<b>(15%)</b>	<b>368.829.258</b>	<b>100%</b>

### 3.19 Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera con no residentes por país (en miles de \$)

Concepto	Capitales y productos netos de suspenso					Total
	Colocaciones vista	Créditos sector financiero (1)	Créditos sector no financiero (1)	Créditos vigentes op. a liquidar (3)	Créditos diversos	
Argentina	-	-	4.297	-	8.745	13.042
Brasil	-	-	2.482	-	-	2.482
Estados Unidos	1.162.198	82.775.153	3.087	-	753	83.941.191
Alemania	396.209	577.648	1	-	2	973.860
Canadá	5.282	2.060.405	21	2.260	-	2.067.968
Francia	269.940	-	34	-	3	269.977
Luxemburgo	546.801	-	-	-	-	546.801
España	4.632	15	631	-	5	5.283
Suiza	11.163	2.598.974	1	-	-	2.610.138
Otros	53.161	-	608	-	12	53.781
<b>Subtotal (2)</b>	<b>2.449.386</b>	<b>88.012.195</b>	<b>11.162</b>	<b>2.260</b>	<b>9.520</b>	<b>90.484.523</b>
Otras cuentas diversos					-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (3)				(2.260)		(2.260)
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa				215.601		215.601
Otras contingencias deudoras			-			-
<b>Total</b>	<b>2.449.386</b>	<b>88.012.195</b>	<b>11.162</b>	<b>215.601</b>	<b>9.520</b>	<b>90.697.864</b>

- (1) No incluye operaciones a liquidar ni los capítulos de créditos diversos.
- (2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a Central de Riesgos.
- (3) Se informa el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar del capítulo Créditos vigentes.

Concepto	Capitales y cargos financieros			
	Obligaciones sector financiero (1)	Obligaciones sector no financiero (1)	Obligaciones por operaciones a liquidar	Total
Argentina	-	10.532.062	-	10.532.062
Brasil	1.208	1.157.995	-	1.159.203
Estados Unidos	8.696.518	724.810	-	9.421.328
Alemania	18.355	91.634	-	109.989
Canadá	-	23.917	218.940	242.857
Otros	36.979	921.194	-	958.173
<b>Subtotal</b>	<b>8.753.060</b>	<b>13.451.612</b>	<b>218.940</b>	<b>22.423.612</b>

(1) No incluye operaciones a liquidar.

### 3.20 Transacciones con partes vinculadas

De acuerdo con la definición de conjunto económico brindada por el inciso primero del artículo 210 y los artículos 271 y 223 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, la naturaleza y el monto de las transacciones con partes vinculadas, así como los resultados de éstas derivados es la siguiente:

	Cifras en miles de \$ (M/N y M/E equivalente en M/N)			
	Colocaciones (1)	Valores para inversión	Obligaciones	Resultados
<b>Sector financiero</b>	<b>71.791.006</b>	-	<b>6.801</b>	<b>1.263.761</b>
Empresas en el país	-	-	-	-
Casa Matriz, sucursales y subsidiarias de la Casa Matriz en el exterior	-	-	-	-
Entidad controlante, sucursales y subsidiarias de la entidad controlante en el exterior	-	-	-	-
Sucursales en el exterior	71.791.006	-	6.801	1.263.761
Subsidiarias en el exterior	-	-	-	-
Bancos y otras instituciones en el exterior vinculadas	-	-	-	-
<b>Sector no financiero</b>	<b>19.252</b>	-	<b>544.705</b>	<b>(95.167)</b>
AFAPs	-	-	4.213	-
Fondos de inversión	-	-	-	-
Administradoras de crédito	-	-	20.539	(94.025)
Otras personas físicas	5.380	-	61.247	(1.167)
Otras personas jurídicas	13.872	-	458.706	25
<b>Resultado neto con partes vinculadas</b>				<b>1.168.594</b>

(1) Incluye colocaciones a la vista.

### 3.21 Otras notas de relevancia

#### 3.21.1 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 al 31 de diciembre de 2017 relacionados con el referido Convenio:

Rubro de Capital	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	379	3,5%	30.08.2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31.08.2024	Único pago al vencimiento
	39.927	117	3,5%	30.12.2017 (*)	Amortizaciones mensuales
<b>Total</b>	<b>1.259.878</b>	<b>4.266</b>			
Cotización UI	3,7275	3,7275			
<b>Equivalente en miles de \$</b>	<b>4.969.198</b>	<b>15.901</b>			

(\*) El 3 de enero de 2018 se dio por cancelada esta deuda

#### 3.21.2 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 2017 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	10.03.2015	10.03.2030	50.000	Fija	3,97%	104
168/4-7	10.03.2015	10.03.2025	50.000	Fija	3,57%	116
168/6-3	10.03.2015	10.03.2025	100.000	Variable	LIBOR 90 días + 1,35%	94
			<b>200.000</b>			<b>314</b>

### 3.21.3 Proyecto Core

Con el fin de poder adecuarse a las nuevas necesidades del negocio y contribuir a una mayor productividad, eficiencia y competitividad, el Banco se encuentra abocado desde el año 2012 a un proyecto de renovación de sus sistemas informáticos. En dicho marco, se han adquirido equipos de computación y licencias de software por importes significativos.

Durante el año 2016 se implementó la fase 1 del mencionado proyecto, encontrándose el Banco actualmente enfocado en la implementación de las fases 2 y 3.

El 10 de noviembre de 2014 el Poder Ejecutivo declara promovido, al amparo de lo dispuesto por el inciso 1 del artículo 11 de la Ley N° 16.906, el proyecto de inversión del BROU consistente en la implementación, montaje y puesta en marcha del Proyecto Core.

El Decreto dispone el otorgamiento de un crédito por Impuesto al Valor Agregado (IVA) incluido en las adquisiciones de bienes y servicios destinados a integrar el costo de las inversiones en el referido Proyecto Core, por un monto de hasta miles de \$ 250.000 y la exoneración del Impuesto al Patrimonio (IP) a dichas inversiones por el término de su vida útil.

El derecho a recibir certificados emitidos por la DGI, por el IVA incluido en los servicios de implementación y equipamiento informático central adquiridos hasta la fecha asciende a miles de \$ 118.039 y fue registrado en la cuenta 261008 – certificados emitidos por la DGI.

### 3.21.4 Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 97.472.

## Nota 4 - Patrimonio

### Adecuación del capital

Las normas bancocentralistas exigen el mantenimiento de una Responsabilidad Patrimonial Neta (R.P.N.) constituida por un Patrimonio Neto Esencial (que comprende el capital común y el capital adicional, donde el adicional no puede superar la tercera parte del común) y un Patrimonio Neto Complementario, con la condición de que este último no puede superar la tercera parte del Esencial.

Dicha Responsabilidad Patrimonial Neta no puede ser inferior al mayor de los siguientes tres parámetros, de acuerdo con lo establecido en el Art. 158 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero (R.N.R.C.S.F.):

- Requerimiento de capital básico: compuesto por la responsabilidad patrimonial básica indicada en el artículo 159 de la R.N.R.C.S.F.,
- Requerimiento de capital por activos y contingencias: equivalente al 4% del total de activos y contingencias de acuerdo a lo establecido en el artículo 158 de la R.N.R.C.S.F.,
- Requerimiento de capital por riesgos: compuesto por el requerimiento de capital por riesgo de crédito (artículo 160 de la R.N.R.C.S.F), el requerimiento de capital por riesgo de mercado (artículo 162 de la R.N.R.C.S.F), el requerimiento de capital por riesgo operacional (artículo 172 de la R.N.R.C.S.F.), y el requerimiento de capital por riesgo sistémico (artículo 173 de la R.N.R.C.S.F.).

La responsabilidad patrimonial neta mínima ascendía al 31 de diciembre de 2017 a miles \$ 26.823.754. El índice Responsabilidad patrimonial neta sobre responsabilidad patrimonial neta mínima se situaba en 1,63 veces.



A continuación se expone la responsabilidad patrimonial neta mínima:

Concepto	Miles \$
<b>Patrimonio Neto Esencial (P.N.E)</b>	<b>42.455.883</b>
<b>Capital común</b>	<b>42.455.883</b>
- Capital integrado (+)	27.346.742
- Aportes no capitalizados (+)	-
- Ajustes al patrimonio (+)	8.988.804
- Reservas (+)	4.618.803
- Resultados acumulados (+)	4.243.662
- Activos intangibles (-)	(1.921.755)
- Inversiones especiales (-)	(820.375)
- Saldo deudor neto con casa matriz y dependencias de ésta en el exterior (-)	-
<b>Capital adicional</b>	-
- Acciones preferidas (+)	-
- Acciones cooperativas con interés (Ley Nº 17.613) (+)	-
- Interés minoritario (+)	-
<b>Patrimonio Neto Complementario (P.N.C)</b>	<b>1.213.841</b>
- Obligaciones subordinadas (+)	-
- Previsiones generales sobre créditos por intermediación financiera (hasta un 1,25% del total de activos y contingencias ponderados por su riesgo de crédito) (+)	1.213.841
<b>Responsabilidad Patrimonial Neta (R.P.N. = P.N.E. + P.N.C.)</b>	<b>43.669.723</b>
<b>Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima</b>	<b>26.823.754</b>
- Requerimiento de capital por riesgos:	26.823.754
- de crédito (art. 160 R.N.R.C.S.F.)	13.967.867
- de mercado (art. 162 R.N.R.C.S.F.)	5.697.046
- operacional (art. 172 R.N.R.C.S.F.)	3.666.875
- sistémico (art. 173 R.N.R.C.S.F.)	3.491.967
- 4 % de activos y contingencias (art. 158 R.N.R.C.S.F.)	19.985.714
- Responsabilidad patrimonial básica (art. 159 R.N.R.C.S.F.)	484.575
<b>R.P.N. / R.P.N.M.</b>	<b>1,63</b>
<b>R.P.N. / (Activos pond. por r. de crédito + 10 * (R. de mercado + R. operacional))</b>	<b>0,16</b>

Con fecha 1 de enero de 2017 entró en vigencia el artículo 158.1 de la RNRCFS que requiere que los Bancos mantengan un colchón de conservación de capital común adicional al requerido para cumplir con la responsabilidad patrimonial neta mínima. Al 31 de diciembre de 2017 este requerimiento ascendía a miles de \$ 3.645.592.

## Nota 5 - Información referente a los resultados

### 5.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado. No obstante, según la norma 3.3 del Plan de Cuentas, no está permitido liquidar como ganancias productos financieros (salvo que se perciban en efectivo) cuando los titulares se encuentran clasificados como "Deudores con capacidad de pago comprometida", "Deudores con capacidad de pago muy comprometida" y "Deudores irrecuperables". Cuando, de acuerdo con las normas vigentes, deba reclasificarse una operación en alguna de las categorías mencionadas precedentemente, los productos financieros liquidados como ganancia durante el período y no percibidos, se extornan con crédito a cuentas regularizadoras del activo "Productos financieros en suspenso".

El monto de la cartera de créditos al sector no financiero que no devenga intereses en cumplimiento de la normativa bancocentralista al 31 de diciembre de 2017 era de miles \$ 36.970.479.

## 5.2 Resultados por servicios

	M/N	M/E
<b>Ganancias por servicios</b>	<b>2.785.649</b>	<b>1.019.547</b>
Garantías otorgadas	11.173	13.411
Tarjetas de crédito	374.210	154.227
Negocios con el exterior	187	40.312
Otras ganancias por servicios	2.400.079	811.597
<b>Pérdidas por servicios</b>	<b>(628.315)</b>	<b>(224.928)</b>
Comisiones pagadas a corresponsales en el exterior	-	-
Corretajes	-	-
Negocios rurales	-	-
Otras pérdidas por servicios	(628.315)	(224.928)

## Nota 6 - Impuestos

Se expone el cargo a resultados correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 de cada uno de los impuestos que gravan la actividad de la empresa, de acuerdo con el siguiente desglose (en miles de \$):

Concepto	Cargo a resultados del ejercicio
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	2.893.658
Impuesto al Patrimonio	1.294.007
Tasa de Control Regulatorio del Sistema Financiero	246.707
Otros	56.773
<b>Total</b>	<b>4.491.145</b>

## Nota 7 - Operaciones con instrumentos derivados

Las operaciones con instrumentos derivados que se encuentran registradas corresponden a futuros de monedas realizados con clientes del sector no financiero residente, efectuándose, en algunos casos, la operación inversa con el sector financiero no residente, a efectos de cubrir posiciones.

Al 31 de diciembre de 2017 existían 74 operaciones vigentes, de las cuales 34 correspondían al sector no financiero y 40 al sector financiero.

Las mismas se encuentran expuestas en el activo en Operaciones a liquidar en los capítulos créditos vigentes por intermediación financiera - sector financiero y no financiero - y en el pasivo, en operaciones a liquidar dentro del capítulo obligaciones por intermediación financiera - sector financiero y no financiero.

La composición de las operaciones a liquidar al 31 de diciembre de 2017 era la siguiente:

Operaciones a liquidar	Valores arbitrados en miles de \$	
	Créditos	Obligaciones
<b>Sector financiero</b>	<b>215.076</b>	<b>217.391</b>
Euros	19.006	198.387
Dólares	196.070	19.004
Pesos	-	-
<b>Sector no financiero</b>	<b>179.382</b>	<b>176.761</b>
Euros	179.382	-
Dólares	-	176.761
Pesos	-	-
<b>Total</b>	<b>394.458</b>	<b>394.152</b>

## Nota 8 - Sistema de gestión integral de riesgos

La Institución cuenta con un Marco metodológico aprobado por Resolución de Directorio, que contiene los lineamientos a partir de los cuales la misma pueda adoptar un enfoque integrado, sistemático y alineado con su misión y objetivos estratégicos para identificar, evaluar, responder y monitorear los riesgos claves que afectan el logro de sus objetivos.

En este sentido, contiene las definiciones básicas y conceptos claves para la Gestión Integral de Riesgos, así como una descripción de las etapas a seguir, factores a considerar, posibles técnicas a utilizar y principales roles y responsabilidades relacionados con la función.

Asimismo, contiene una guía sobre cómo el proceso de identificación, evaluación, respuesta y monitoreo de los riesgos será documentado y los mecanismos de reporte necesarios para llevar a cabo la función.

Es de aplicación a nivel de la Institución en su conjunto, así como a nivel de cada una de sus Áreas, Sucursales del exterior y procesos.

El Marco metodológico mencionado, permite contemplar las políticas y procedimientos de gestión de riesgos llevados a cabo en la Institución bajo un enfoque común e integrador.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) 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 2017, que estará disponible en la página web de la institución a partir del 31 de marzo de 2018, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

## Nota 9 - Fideicomisos

### 9.1 Fideicomisos administrados

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos en garantía de créditos.

Los fideicomisos incluyen:

1. Derechos futuros diversos estimados en (miles): \$ 7.945.298 y US\$ 585.305
2. Activos valuados en (miles): \$ 38.939 y US\$ 11.036
3. Pasivos valuados en (miles): \$ 38.939 y US\$ 11.036

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos de administración que incluyen:

1. Activos valuados en (miles): \$ 57.104, UI 51.644 y US\$ 1.463
2. Pasivos valuados en (miles): \$ 201.907 y US\$ 1.566

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos financieros privados, cuya deuda en circulación asciende a miles US\$ 9.817 y miles UI 5.355 y certificados de participación que ascienden a miles \$ 16.634.

## 9.2 Fideicomisos de recuperación de carteras bancarias

El Banco valúa los Certificados de participación en el dominio fiduciario en su balance individual con los mismos criterios cual si los créditos incorporados al fideicomiso estuvieran en el activo del Banco.

Los fideicomisos denominados "1 a 4" en el cuadro adjunto fueron constituidos en ejercicios anteriores mediante la transferencia de deudas correspondientes a clientes calificados básicamente 4 y 5 aún registradas en el activo del Banco y operaciones fuera de balance (deuda castigada). Por su parte, los fideicomisos V a VIII que incluyen la denominación "FRPB" corresponden a los créditos adquiridos en el transcurso del ejercicio 2009 a los Fondos de Recuperación del Patrimonio Bancario de determinadas entidades bancarias liquidadas.

A continuación se presenta información resumida de los distintos fideicomisos (cifras expresadas en miles de pesos uruguayos):

Fideicomiso	Patrimonio en \$	Total cobranzas recibidas en el ejercicio 2017	Resultados reconocidos en el ejercicio 2017
Fideicomiso 1 (*)	77.588	149.258	61.621
Fideicomiso 2	14.102	20.426	82.593
Fideicomiso 3	7.984	18.896	(312)
Fideicomiso V- FRPB - Lote 1 (*)	13.598	51.072	48.580
<b>Total</b>	<b>113.272</b>	<b>239.652</b>	<b>118.482</b>

(\*) Por resolución del Directorio del Banco durante el ejercicio 2015, se unificaron los Fideicomisos VI, VII y VIII (Lote 2, 3 y 4) con el Fideicomiso V (Lote 1), y se adjudicaron los flujos de fondos netos del Fideicomiso 4 al Fideicomiso 1.

## 9.3 Fideicomiso Orestes Fiandra

Por Resolución de Directorio del 25 de abril de 2012, se dispuso la participación del Banco en el Fideicomiso Financiero "Orestes Fiandra" para la Inversión en Innovación con un aporte de miles US\$ 4.977.

Con fecha 7 de diciembre de 2016 el Directorio resolvió modificar el porcentaje de integración del patrimonio de afectación del Fideicomiso Orestes Fiandra, quedando el BROU con una participación del 85% al considerar los aportes en efectivo que realizará.

Con fecha 28 de setiembre de 2017 se firma la modificación del Contrato y se efectúa el depósito de miles US\$ 2.000.

Esta participación se encuentra contabilizada como crédito vigente con el sector no financiero privado residente y al 31 de diciembre de 2017 el saldo ascendía a miles US\$ 3.740 (equivalente a miles \$ 107.578).

#### 9.4 Fideicomiso de Garantía para Instituciones de Microfinanzas

El Banco participa en el Fideicomiso de Garantía para Instituciones de Microfinanzas junto con la Oficina de Planeamiento y Presupuesto, quienes se constituyen como fideicomitentes y beneficiarios residuales, actuando República Negocios Fiduciarios como fiduciaria. El objeto es emitir garantías a favor de las entidades que financien las actividades de las Instituciones de Microfinanzas, a efectos de que las mismas otorguen créditos a micro emprendimientos a través del uso de los fondos otorgados por las Instituciones Financiadores y garantizados por dicho fideicomiso.

El saldo de la participación al 31 de diciembre de 2017 ascendía a miles \$ 16.000.

#### Nota 10 - Hechos posteriores al cierre de ejercicio

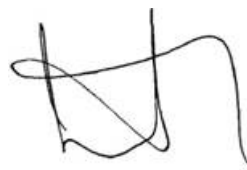
Con fecha 21 de febrero de 2018, el Directorio del Banco aprobó los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, y destinó la utilidad del ejercicio 2017, que ascendía a miles de \$ 5.025.115 a:

- Capital integrado miles de \$ 2.182.645
- Reservas voluntarias miles de \$ 545.661
- Utilidades acumuladas miles de \$ 2.171.180
- Adelanto de resultados miles de \$ 125.628

A partir del 1 de enero de 2018, se encuentra vigente el nuevo marco contable aplicable al Banco para la preparación y presentación de los estados financieros, según lo previsto por la Comunicación 2017/247 dictada por el Banco Central del Uruguay.



Dr. Roberto Borrelli Marchi  
Secretario General



Ec. Jorge Polgar  
Presidente

## Anexo - Personal Superior

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Directorio</b>		
	Ec. Jorge Polgar	Presidente - Miembro del comité de auditoría
	Dr. Leandro Francolino	Vicepresidente
	Dra. Vet. Adriana Rodríguez Cabrera	2do Vicepresidente
	Cr. Pablo Moyal	Director - Miembro del comité de auditoría
	Sr. Eduardo Elinger	Director
Asesores de Directorio	Ec. Álvaro Correa	Asesor de Directorio
<b>Personal Superior</b>		
<b>Gerencia General</b>		
Departamento administrativo de Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General - Responsable del régimen de Información
Proyecto Core Bancario	Vacante	Gerente Supervisor de Gerencia General
Proyecto Core Bancario	Cr. Fernando López	Gerente 1
A la orden de la Gerencia General	A/P Enrique Decoud Serra	Gerente de Proyecto de Cambio de Aplicaciones Centrales (CORE BANCARIO)
A la orden de la Gerencia General	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo
<b>Secretaría General</b>		
Secretaría	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Oficina de Secretaría General	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
	Sra. Alejandra Natero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
<b>Conglomerado BROU</b>		
	Cra. Ana Lorenzo	Gerente1
<b>Comercial</b>		
	Vacante	Subgerente General de Comercial
<b>Ventas y Distribución</b>		
	Sr. Eduardo Barbot	Subgerente General de Ventas y Distribución - Responsable por la atención de reclamos
<b>Contabilidad</b>		
	Cra. Adriana Núñez	Contador General
<b>Gestión de Recursos</b>		
	Cr. Fernando Di Bello	Subgerente General de Gestión de Recursos
<b>Procesos</b>		
Gestión del Conocimiento	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Evaluación y Monitoreo	Sr. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Sra. Gabriela Freire	Gerente de Procesos
Área Procesos	Sr. Pablo Mesa	Gerente de Procesos
Área Procesos	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Área Procesos	Sr. Jorge Venturino	Gerente de Procesos
<b>Operaciones</b>		
Base de Clientes y Parametría	Sr. Germán Rodríguez	Gerente Ejecutivo de Operaciones
Operaciones Individuales	Sra. Graciela Wolcan	Gerente de Operaciones
Operaciones Masivas	Lic. Soc. Leonardo Castro	Gerente de Operaciones
	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente de Operaciones

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Presupuesto</b>	Cra. Silvia Noguez	Gerente Ejecutivo de Presupuesto
Gestión Presupuestal	Cra. Lorena Sánchez	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Mag. Carlos Delasio	Coordinador de Información Corporativa
<b>Contabilidad y Control</b>	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 Shabán	Gerente de Control de Gestión
<b>Oficina de Auditoría Interna</b>	Cr. Marcelo Di Bello	Gerente Ejecutivo de auditoría - Miembro del comité de auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno Pereira	Gerente de Auditoría
Auditorías Especiales	Cra. Adriana Pietrafesa Barreiro	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
	Sr. Alessandro Gregorio	Gerente 1
<b>Red de Distribución</b>	Sr. Gustavo Gomila	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Dependencias Metropolitanas	Sr. Walter Freiría	Gerente Supervisor de Dependencias
Dependencias Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Dependencias
Canales Digitales	Cr. Alejandro Alvarez	Gerente de Canales Digitales
Canales Digitales	Sr. Fernando Álvarez	Gerente Ejecutivo 2
Filial del Exterior - Nueva York	Ec. Reneé González	Gerente de Filial del Exterior
Filial del Exterior - San Pablo	Cra. Irene González	Gerente de Filial del Exterior
Filial del Exterior - Buenos Aires	Cr. Javier Fernández	Gerente de Filial del Exterior
División internacional	Sr. Francisco Jauregui (*)	Gerente Ejecutivo 2
División internacional	Sr. Milton Bessio Gentile	Gerente 1
<b>Logística del Dinero</b>	Sr. Luis Ferrari (*)	Gerente Ejecutivo de Logística del Dinero
Gestión Física del Efectivo y Valores	Ing. Héctor Perez	Gerente de Apoyo Logístico
<b>Tecnologías de la Información</b>	Ing. Pablo Salomon	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
Planificación	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Transformación Operativa	Ing. María Mercedes Tarabal	Gerente de Tecnologías de la Información
Tecnología	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura	Sr. Hugo Bordahandy	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones	Sr. Javier Souza	Gerente de Tecnologías de la Información
Apoyo Informático por Área	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
<b>Gestión Humana</b>	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana - Responsable de la calidad de la información sobre personal superior
Relaciones Laborales	Dr. Gustavo Igarza	Gerente de Relaciones Laborales
Cargos y Remuneraciones	T/A Dayssi Cabrera	Gerente de Cargos y Remuneraciones
Desarrollo Organizacional	Lic. Gilda Vence	Gerente de Desarrollo Organizacional
Administración de Servicios al Personal	T/A Silvia Bentancor	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Capacitación	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Capacitación

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Infraestructura</b>	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Asesoría Técnica y Contrataciones	Sr. Juan Tosonotte	Coordinador de Contrataciones y Pagos
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Apoyo Logístico
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Apoyo Logístico
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Apoyo Logístico
Análisis y Prevención del Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención de Fraude
Protección de Activos Físicos	Ing. Álvaro Grille	Gerente de Protección de Activos Físicos
Oficina de Seguridad de la Información	Sr. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
<b>Oficina de Políticas y Control de Riesgo</b>	Cra. Ana Sarmiento	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Crédito	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo de Mercado	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
<b>Finanzas</b>	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. María del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
Tesorería	Cra. Daniella Lanza	Gerente de Tesorería
Mesa de Cambios	Cr. Antonio Lamana	Operador Jefe
Mesa de Dinero	T/A Fabiana Cereceda	Operador Jefe
<b>Corporativa</b>	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
	Raúl García García (*)	Gerente Ejecutivo Corporativo
Planeamiento Comercial Corporativo	Cra. Ma. Isabel Ansó	Gerente de Planeamiento Comercial Corporativo
Negocios Centralizados	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Descentralizados	Sr. Oscar Daniel Díaz Epifanio	Gerente de Negocios Descentralizados
Crédito Corporativo	Ing. Agr. Jorge González Moruzzi	Gerente de Crédito Corporativo
Producto Corporativo	Ing. Agr. Soraya Alves	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Juan Alberti	Gerente de Negocios Centralizados
Cuerpo Técnico Agropecuario	Ing. Agr. Julio García y Santos	Gerente de Cuerpo Técnico Agropecuario



Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
<b>Recuperación de Crédito Corporativo</b>	Cra. Silvia García	Gerente de Recuperación Corporativo
<b>Personas</b>		
Crédito Social	Sr. Julio Lamath	Gerente Ejecutivo del Área Crédito Social
Crédito Social	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Crédito Social
Recuperación de Créditos Personales	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Recuperación de Créditos Personales
Empresas Asociadas	Sr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Asociadas
Banca Persona	Sra. Milagros Casal	Gerente 1
Banca Persona	Sr. Jorge Vazquez	Gerente de Línea de Banca Persona
Captación y Servicios	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Línea de Banca Persona
Comercial	Lic. Martha Angelero	Gerente Comercial
<b>Inteligencia Comercial</b>	Ing. Agr. Sylvia Naveiro	Gerente Ejecutivo 2
<b>Departamento Fiduciario</b>	Cra. Rosa Rey	Gerente del Departamento Fiduciario
<b>Servicio Jurídico</b>	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. Alfredo Oliú	Gerente de Instrucción de Sumarios
<b>Servicio Notarial</b>	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Garantías	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Garantías y Firmas
Firmas	Esc. Alfredo Suárez	Coordinador de Garantías y Firmas
<b>Oficina de Planificación Estratégica</b>	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente de Planificación Estratégica
Asesoría de Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez	Asesor de Análisis Económico Sectorial
<b>Comunicación Institucional</b>	Cra. Rosana Odizzio	Gerente de Comunicación Institucional
<b>Marketing</b>	Lic. Hugo Auzán	Gerente 1

(\*) Se desvinculó del Banco el 2 de enero de 2018.

No se detalla el oficial de cumplimiento ya que el mismo es de carácter reservado.

## Informe de auditoría independiente

Señores

Integrantes del Directorio de  
Banco de la República Oriental del Uruguay

Hemos auditado los estados contables del Banco de la República Oriental del Uruguay que se adjuntan; dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados contables que se adjuntan.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación al Registro de Estados Contables Auditados dictadas por el Banco Central del Uruguay y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de errores significativos ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría adoptadas por el Banco Central del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

## Opinión

En nuestra opinión, los estados contables referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los orígenes y aplicaciones de fondos correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación al Registro de Estados Contables Auditados dictadas por el Banco Central del Uruguay.

## Otras informaciones

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen la Memoria Anual y el Informe de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la RNRCFS por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017. Esperamos que dichas informaciones sean puestas a nuestra disposición después de la fecha del informe de auditoría.

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

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

## Otro asunto

Las normas y criterios mencionados en el párrafo de "Opinión" constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados contables de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

20 de marzo de 2018

  
**José Luis Rey**  
Socio, Deloitte S.C.  
CJPPU No. 47.864



Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

## Estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditoría independiente

**Sección II - Estados contables consolidados con subsidiarias y sucursales del exterior correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de auditoría independiente.**

### **Contenido**

Estado de situación patrimonial consolidado

Estado de resultados consolidado

Detalle de eliminaciones realizadas en el proceso de consolidación

Notas complementarias a los estados contables consolidados

Informe de auditoría independiente

Estados contables consolidados con sucursales en el exterior y subsidiarias

Cuenta	Descripción	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	Eliminaciones	Consolidado
		Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orastes Flandra	República Negocios Fiduciarios		
10000	ACTIVO	483.434.905.251	79.023.543.306	302.111.814	1.225.269.180	663.378.605	2.358.220.115	163.955.030	1.162.612.671	176.988.548	16.604.020	(81.243.552.680)	487.234.035.858
11000	DISPONIBLE	106.069.700.333	4.946.935.180	147.505.923	5.971.274	71.242.014	24.329.876	61.443.497	20.888.086	8.599.404	4.529.507	(189.612.037)	111.171.533.057
11010	Caja	16.313.695.000	1.543.217	16.171.192	381.852	281.400	165.070	-	44.487	-	35.000	-	16.332.317.217
11020	Metales Preciosos	251.658.629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	251.658.629
101001	Oro	243.480.172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243.480.172
103001	Otros metales preciosos	8.178.457	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.178.457
11030	Banco Central del Uruguay	84.923.370.824	-	-	-	13.739.159	144.321	-	221.429	-	43.774	-	84.937.519.506
11040	Otros Bancos Centrales	-	4.929.672.169	116.444.928	1.168.075	-	-	-	-	-	-	-	5.047.285.172
11050	Otras instituciones financieras	2.449.385.693	15.719.794	14.457.285	4.421.347	57.221.456	24.020.486	61.443.497	20.622.170	8.599.404	4.450.733	(189.612.037)	2.470.729.828
105001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
107001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	6.982.323	19.807.158	8.720.556	83.433	-	-	-	35.593.471
109001	Bancos fuera de Uruguay	2.424.559.248	8.918.586	1.658.198	324	-	-	-	-	-	-	-	2.435.136.357
111001	Casa Matriz y Dependencias	24.826.444	6.801.208	12.799.087	4.421.023	50.239.133	4.213.327	52.722.940	20.538.737	8.599.404	4.450.733	(189.612.037)	-
113001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11060	Cheques y otros documentos para compensar	2.131.590.188	-	432.517	-	-	-	-	-	-	-	-	2.132.022.705
12000	VALORES NEGOCIABLES	104.958.244.108	74.029.310.636	12.036.518	576.673.426	-	1.805.686.154	55.484	175.552.842	-	-	-	181.557.559.188
12010	Valores Públicos	57.080.866.999	5.308.125.600	12.036.518	576.673.426	-	287.619.715	55.484	175.552.842	-	-	-	63.440.930.583
115000	Valores Públicos uruguayos	27.282.639.384	-	-	-	-	287.619.715	55.484	175.552.842	-	-	-	27.745.867.425
115002D	Del gobierno central y Banco Central - disponibles para la venta	10.338.498.629	-	-	-	-	287.619.715	-	175.552.842	-	-	-	10.801.671.186
115002N	Del gobierno central y Banco Central-para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115002V	Del gobierno central y Banco Central- inversión a vencimiento	16.924.585.366	-	-	-	-	-	55.484	-	-	-	-	16.924.640.850
115004N	De otras empresas financieras públicas - para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115004D	De otras empresas financieras públicas- disponibles para la venta	19.555.389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.555.389
115004V	De otras empresas financieras públicas- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006N	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006D	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - disponibles p/vta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006V	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - inversión a vto.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117000	Valores Públicos no uruguayos	29.798.227.615	5.308.125.600	12.036.518	576.673.426	-	-	-	-	-	-	-	35.695.063.158
117003N	Del gobierno central y Banco Central- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117003D	Del gobierno central y Banco Central- disponibles para la venta	12.001.350.463	-	12.036.518	576.673.426	-	-	-	-	-	-	-	12.590.060.407
117003V	Del gobierno central y Banco Central- inversión a vencimiento	641.577.120	867.768.246	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.509.345.367
117005N	De otras empresas financieras públicas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117005D	De otras empresas financieras públicas- disponibles para la venta	-	287.148.615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	287.148.615
117005V	De otras empresas financieras públicas- inversión a vencimiento	-	4.153.208.738	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.153.208.738
117007N	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117007D	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- disponibles p/vta	17.155.300.031	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.155.300.031
117007V	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- inversión a vto.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12020	Valores privados	47.877.377.109	68.721.185.056	-	-	-	1.518.066.439	-	-	-	-	-	118.116.628.605
119000	Valores de instituciones financieras privadas	47.877.241.657	68.721.185.056	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.598.426.714
119002N	Instituciones financieras en el Uruguay- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119002D	Instituciones financieras en el Uruguay- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119002V	Instituciones financieras en el Uruguay- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119003N	Instituciones financieras fuera de Uruguay- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119003D	Instituciones financieras fuera de Uruguay- disponibles para la venta	39.202.557.803	9.096.294.141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.298.851.944
119003V	Instituciones financieras fuera de Uruguay- inversión a vencimiento	8.674.683.855	59.624.890.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.299.574.770
121001N	Valores de empresas privadas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
121001D	Valores de empresas privadas- disponibles para la venta	135.452	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.452
121001V	Valores de empresas privadas- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091V	(Previsión sobre valores públicos)- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123001N	Participaciones en fondos de inversión- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123001D	Participaciones en fondos de inversión- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	1.518.066.439	-	-	-	-	-	1.518.066.439
123001V	Participaciones en fondos de inversión- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Área Contabilidad

Cuenta	Descripcion	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Flandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
12090	(Previsión para desvalorización)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091N	(Previsión sobre valores públicos)- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091D	(Previsión sobre valores públicos)- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091N	(Previsión sobre valores privados)- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091D	(Previsión sobre valores privados)- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091V	(Previsión sobre valores privados)- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13000	CRÉDITOS VIGENTES POR I.F. - SECTOR FINANCIERO	119.558.675.604	1.835.545	81.154.978	594.436.757	452.858.271	-	-	-	57.544.626	8.784.795	(75.079.319.893)	45.675.970.683
13010	Banco Central del Uruguay	30.134.057.029	-	-	-	323.414.656	-	-	-	-	-	-	30.457.471.684
13020	Otros Bancos Centrales	-	-	48.653.970	293.700	-	-	-	-	-	-	-	48.947.670
13030	Otras instituciones financieras-colocaciones	85.449.981.363	-	32.435.027	17.258.400	129.438.000	-	-	-	57.528.000	8.773.020	(71.979.177.420)	13.716.236.391
147001	Instituciones financieras públicas uruguayas	1.163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.163
149001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	606.290.620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	606.290.620
151001	Bancos fuera de Uruguay	13.077.509.581	-	32.435.027	-	-	-	-	-	-	-	-	13.109.944.608
153001	Casa Matriz y Dependencias	71.766.180.000	-	-	17.258.400	129.438.000	-	-	-	57.528.000	8.773.020	(71.979.177.420)	-
155001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13040	Corresponsales por créditos documentarios	15.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.123
157001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
159001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
161001	Bancos fuera de Uruguay	15.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.123
163001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
165001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13050	Operaciones a futuro	215.601.013	-	-	576.863.947	-	-	-	-	-	-	-	792.464.960
167001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
171001	Bancos fuera de Uruguay	215.601.013	-	-	576.863.947	-	-	-	-	-	-	-	792.464.960
173001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
175001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13060	Convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177000	Valores públicos uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177002	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177004	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177006	De gobiernos departam y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179000	Valores públicos no uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179003	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179005	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
183001	Valores de instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
185001	Valores de empresas privadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13080	Productos financieros devengados	3.759.021.081	1.835.545	65.981	20.710	5.616	-	-	-	16.626	11.775	(3.100.142.473)	660.834.861
187081	Productos financ. devengados	3.759.021.081	1.835.545	65.981	20.710	5.616	-	-	-	16.626	11.775	(3.100.142.473)	660.834.861
189081	Rentas dev por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13090	(Previsiones)	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
191091	(Previsiones para incobrables - colocaciones)	(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
193091	(Previsiones para incobrables - Operaciones a futuro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14000	CRÉDITOS VIGENTES POR I.F. - SECTOR NO FINANCIERO	133.677.750.904	-	28.701.909	57.578	-	-	-	864.019.154	59.926.178	-	(220.850.022)	134.409.605.702
14010	Préstamos al sector privado	132.600.055.328	-	27.756.808	80.572	-	-	-	864.255.278	138.109.079	-	(220.850.022)	133.409.407.043
195001	Préstamos a plazo fijo	22.793.236.484	-	27.521.383	-	-	-	-	11.810.759	-	-	-	22.832.568.626
197001	Préstamos amortizables - Hipotecarios	2.571.696.872	-	235.425	-	-	-	-	-	-	-	-	2.571.932.297
199001	Préstamos amortizables - Otros	103.886.820.821	-	-	80.572	-	-	-	852.444.519	138.109.079	-	-	104.877.454.991
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	3.348.301.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(220.850.022)	3.127.451.129
14020	Préstamos al sector público	8.055.780.579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.055.780.579
201001	Uruguayo	8.055.780.579	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.055.780.579
203001	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14030	Deudores por créditos documentarios	49.530.479	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.530.479
205000	Sector público	24.512.217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.512.217
205002	Uruguayo	24.512.217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.512.217
205003	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
207001	Sector privado	25.018.263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.018.263

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripcion	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomiso de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Flandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
14040	Operaciones a futuro	180.912.888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.912.888
209000	Sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
209002	Uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
209003	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
211001	Sector privado	180.912.888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.912.888
14050	Convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213000	Valores públicos Uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213002	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213004	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213006	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215000	Valores públicos no uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215003	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215005	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
217001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
219001	Valores de instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
221001	Valores de empresas privadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14090	Productos financieros devengados	888.472.770	-	1.268.994	-	-	-	-	13.591.124	-	-	-	903.332.888
229081	Productos financ. devengados	888.472.770	-	1.268.994	-	-	-	-	13.591.124	-	-	-	903.332.888
231081	Rentas deveng.por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14090	(Previsiones)	(8.097.001.140)	-	(323.894)	(22.994)	-	-	-	(13.827.248)	(78.182.901)	-	-	(8.189.358.176)
233091	(Previsiones para incobrables - colocaciones)	(8.096.553.264)	-	(323.894)	(22.994)	-	-	-	(13.827.248)	(78.182.901)	-	-	(8.188.910.301)
235091	(Previsiones para incobrables - Operaciones a futuro)	(447.876)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(447.876)
15000	CREDITOS DIVERSOS	1.640.914.460	2.486.893	23.992.242	12.473.228	82.233.194	354.511.886	31.563.276	77.094.396	918.339	2.516.084	(26.782.077)	2.201.921.921
237001	Anticipos por impuestos uruguayos	156.525.049	-	-	-	34.895.695	143.026.530	10.304.987	11.665.839	-	1.107.232	-	357.525.333
239001	Otros créditos	1.566.531.798	2.486.893	24.169.172	12.473.228	47.337.499	211.485.356	21.258.289	65.554.769	-	1.408.852	(26.782.077)	1.925.923.779
241081	Deudores por productos devengados	-	-	-	-	-	-	-	-	3.557.960	-	-	3.557.960
243091	(Previsiones para créditos diversos)	(82.142.387)	-	(176.930)	-	-	-	-	(126.212)	(2.639.621)	-	-	(85.085.150)
16000	CREDITOS VENCIDOS POR I.F.	3.503.225.018	-	721.376	22.002	-	-	26.021.047	9.203.532	-	-	-	3.539.192.974
16010	Préstamos vencidos - sector privado no financiero	9.182.722.515	-	9.268.147	44.005	-	-	956.395.040	88.385.308	-	-	-	10.236.815.015
245001	Colocación vencida	1.269.902.428	-	129.113	44.005	-	-	23.494.893	6.994.574	-	-	-	1.300.565.014
249001	Créditos en gestión	706.552.102	-	23.942	-	-	-	13.040.570	6.815.885	-	-	-	726.432.499
251001	Créditos morosos	7.206.267.985	-	9.115.091	-	-	-	919.859.577	74.574.849	-	-	-	8.209.817.502
16020	Préstamos vencidos - sector público	1.582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.582
253001	Uruguayo	1.582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,582
255001	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16030	Préstamos vencidos - sector financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16080	Productos financieros devengados	12.618.437	-	508.892	-	-	-	-	635.564	-	-	-	13.762.894
16090	(Previsiones)	(5.692.117.516)	-	(9.055.664)	(22.002)	-	-	(930.373.994)	(79.817.341)	-	-	-	(6.711.386.517)
17000	INVERSIONES	6.585.269.655	-	-	18.376.898	-	-	44.871.728	-	-	-	(5.726.988.652)	921.529.627
17010	Bienes adquiridos en recuperación de créditos	9.073.658	-	-	18.364.007	-	-	-	-	-	-	-	27.437.665
17020	Otros bienes	24.370.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.370.683
17030	Participaciones de capital en empresas complementarias	4.462.139	-	-	12.889	-	-	-	-	-	-	-	4.475.028
17040	Inversiones especiales	6.547.363.175	-	-	-	-	-	44.871.728	-	-	-	(5.726.988.652)	865.246.250
257001	Sucursales en el exterior	2.990.905.395	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.990.905.395)
259001	Inversiones en acciones	2.826.040.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.736.083.257)
261001	Otras inversiones	730.417.354	-	-	-	-	-	44.871.728	-	-	-	-	775.289.082
17090	(Previsiones para inversiones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18000	BIENES DE USO	5.519.369.992	38.691.524	7.998.869	17.172.474	44.971.389	173.692.198	-	9.531.859	-	-	-	5.811.428.308
18010	Bienes de Uso	5.519.369.992	38.691.524	7.998.869	17.172.474	44.971.389	173.692.198	-	9.531.859	-	-	-	5.811.428.308
18020	Bs. de Uso tomados en arrend. financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19000	CARGOS DIFERIDOS	1.921.755.176	4.283.508	-	85.545	12.073.736	-	-	6.322.802	-	773.634	-	1.945.294.400
19010	Cargos Diferidos	1.921.755.176	4.283.508	-	85.545	12.073.736	-	-	6.322.802	-	773.634	-	1.945.294.400

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripción	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomiso de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
20000	PASIVO	(438.236.892.953)	(76.687.347.318)	(203.008.636)	(669.662.951)	(114.084.388)	(290.634.056)	(50.682.803)	(44.913.101)	(426.438)	(1.983.439)	74.263.612.522	(442.036.023.561)
21000	OBLIGACIONES POR I.F. - Sector Financiero	(10.359.923.388)	(74.925.781.449)	(8.032.333)	(576.863.947)	-	-	-	-	-	-	74.940.432.563	(10.930.168.553)
21010	Depósitos	(10.112.925.820)	(71.825.672.974)	(8.032.333)	-	-	-	-	-	-	-	71.840.318.481	(10.106.312.646)
100001	Banco Central del Uruguay	(32.179.624)	(188.034)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.367.658)
102001	Otros Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
104001	Instituciones financieras en el Uruguay	(1.355.289.363)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.355.289.363)
106001	Casa Matriz y Dependencias	(6.801.208)	(71.825.484.940)	(8.032.333)	-	-	-	-	-	-	-	71.840.318.481	-
108001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(8.718.655.425)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.718.655.425)
21020	Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21030	Otras obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
112001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
114001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21040	Corresponsales aceptantes de créditos docum difer.	(11.438.938)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.438.938)
116001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
118001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(11.438.938)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.438.938)
21050	Operaciones a futuro	(218.939.887)	-	-	(576.863.947)	-	-	-	-	-	-	-	(795.803.833)
122001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
124001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
126001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(218.939.887)	-	-	(576.863.947)	-	-	-	-	-	-	-	(795.803.833)
21060	Convenios de compra y reventa de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21080	Cargos financieros devengados	(16.618.742)	(3.100.108.475)	-	-	-	-	-	-	-	-	3.100.114.082	(16.613.135)
22000	OBLIGACIONES POR I.F. - Sector No Financiero	(418.361.569.636)	(1.731.399.100)	(184.455.054)	(175.233)	-	-	-	-	-	-	328.499.367	(419.949.099.657)
22010	Depositos del sector privado	(368.272.818.968)	(444.445.057)	(183.103.967)	(175.233)	-	-	-	-	-	-	328.470.976	(368.572.072.230)
128001	Depósitos a la vista	(310.931.100.310)	(86.738.730)	(162.340.238)	(175.233)	-	-	-	-	-	-	132.731.956	(311.047.622.555)
130001	Depósitos a plazo	(56.175.558.116)	(357.706.327)	(20.763.729)	-	-	-	-	-	-	-	195.739.020	(56.358.289.153)
132001	Certificados de depósitos transferibles	(1.166.160.542)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.166.160.542)
22020	Depositos del sector público	(49.058.972.439)	(1.286.954.043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.345.926.482)
134001	Depósitos a la vista	(34.181.403.242)	(62.778.496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.244.181.738)
136001	Depósitos a plazo	(14.877.569.197)	(1.224.175.546)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.101.744.744)
22030	Obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
138001	Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
140001	Otras obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22040	Acreedores por créditos documentarios diferidos	(6.760.602)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.760.602)
22050	Otras obligaciones por interm.financiera	(212.776.534)	-	(1.242.957)	-	-	-	-	-	-	-	-	(214.019.491)
22060	Operaciones a futuro	(176.761.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176.761.334)
142001	Sector privado	(176.761.334)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176.761.334)
144001	Sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22070	Convenios de compra y reventa de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22080	Cargos financieros devengados	(633.479.758)	-	(108.130)	-	-	-	-	-	-	-	28.390	(633.559.498)
23000	OBLIGACIONES DIVERSAS	(3.192.923.908)	(22.975.769)	(10.347.505)	(32.706.236)	(70.854.282)	(43.477.379)	(48.959.357)	(23.384.805)	(426.438)	(1.553.363)	26.782.077	(3.420.826.965)
23010	Acreedores fiscales	(317.906.442)	-	(1.698.642)	(197)	(35.696.506)	(6.559.541)	(6.329.562)	(4.671.978)	(118.102)	(1.260.053)	-	(374.241.024)
23020	Acreedores sociales	(342.333.086)	-	(1.401.275)	-	(8.670.141)	(8.237.840)	(241.876)	(5.007.280)	-	-	-	(365.891.498)
23030	Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23040	Otras obligaciones diversas	(2.532.197.606)	(21.297.615)	(7.247.588)	(32.706.039)	(26.487.636)	(28.679.998)	(42.387.918)	(13.705.547)	(308.336)	(293.310)	26.782.077	(2.678.529.516)
23080	Cargos financieros devengados	(486.773)	(1.678.153)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.164.926)
24000	PROVISIONES	(1.919.024.118)	-	-	(39.676.014)	(43.230.106)	(247.156.677)	(1.723.446)	(21.528.295)	-	(430.077)	-	(2.272.768.733)
24010	Provisiones	(1.919.024.118)	-	-	(39.676.014)	(43.230.106)	(247.156.677)	(1.723.446)	(21.528.295)	-	(430.077)	-	(2.272.768.733)
25000	PREVISIONES	(4.403.451.904)	(7.191.000)	(173.744)	(20.241.521)	-	-	-	-	-	-	-	(4.431.058.168)
25010	Previsiones	(4.403.451.904)	(7.191.000)	(173.744)	(20.241.521)	-	-	-	-	-	-	-	(4.431.058.168)
26000	INTERES MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.032.101.485)	(1.032.101.485)
30000	PATRIMONIO	(45.198.012.298)	(2.336.195.988)	(99.103.178)	(555.606.229)	(549.294.217)	(2.067.506.058)	(113.272.228)	(1.117.699.569)	(126.562.110)	(14.620.581)	6.979.940.158	(45.198.012.298)
30010	Capital Integrado	(27.346.742.392)	(49.260.088)	(68.636.831)	(279.030.180)	(60.609.392)	(64.300.000)	5.102.788.276	(1.160.000.000)	(178.369.790)	(8.000.000)	(3.234.581.995)	(27.346.742.392)
248001	Capital Integrado	(27.346.742.392)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.346.742.392)
30020	Aportes no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
146001	Primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
148001	Adelantos irrev. a cuenta de integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150001	Adelantos irrev. a cuenta de primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30030	Ajustes al patrimonio	(8.988.804.190)	(1.347.847.487)	73.295.871	(214.703.835)	(9.579.456)	(105.431.422)	2.546.876.038	241.346	(49.839.373)	-	(893.011.681)	(8.988.804.190)
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	-	-	-	-	(9.579.456)	(102.108.057)	-	-	-	-	111.687.514	-
154001	Ajustes por ganancias por conversión	-	(1.339.196.772)	317.925.287	(214.703.835)	-	-	(52.975.361)	-	(49.839.373)	-	1.338.790.055	-
156001	(Ajustes por pérdidas por conversión)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
158001	Otros ajustes	(8.988.804.190)	(8.650.715)	(244.629.416)	-	-	(3.323.365)	2.599.851.399	241.346	-	-	(2.343.489.250)	(8.988.804.190)

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Area Contabilidad



Cuenta	Descripcion	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
30040	Reservas	(4.618.803.401)	-	(56.859.569)	(353.042)	(12.121.878)	(19.596.371)	-	(71.305)	-	(1.600.000)	90.602.165	(4.618.803.401)
160001	Reservas estatutarias	(1.774.228.368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.774.228.368)
162001	Reservas voluntarias	(2.844.575.032)	-	-	267.396	-	-	-	-	-	-	(267.396)	(2.844.575.032)
164001	Reservas legales	-	-	(56.859.569)	(620.437)	(12.121.878)	(19.596.371)	-	(71.305)	-	(1.600.000)	90.869.561	-
30050	Resultados acumulados	(4.243.662.316)	(939.088.413)	(46.902.648)	(61.519.172)	(466.983.491)	(1.878.258.265)	(7.762.936.542)	42.130.389	101.647.053	(5.020.581)	11.016.931.669	(4.243.662.316)
166001	Ganancias acumuladas	(409.360.837)	(749.952.953)	(55.746.125)	-	(419.959.054)	(1.423.984.682)	(7.635.873.319)	-	-	(2.108.548)	10.287.624.681	(409.360.837)
168001	Pérdidas acumuladas	-	-	-	982.735	-	-	-	43.506.478	91.719.042	-	(136.208.256)	-
170001	Ganancias del ejercicio	(252.133.229.729)	(1.838.880.246)	(72.393.440)	(234.811.190)	(330.390.298)	(1.329.579.462)	(255.970.287)	(463.528.241)	(4.559.750)	(8.195.279)	4.538.308.195	(252.133.229.729)
172001	Pérdidas del ejercicio	247.108.114.904	1.649.744.787	81.236.916	172.309.282	283.365.862	795.305.879	128.907.065	462.152.153	14.487.762	5.283.246	(3.592.792.951)	247.108.114.904
174001	Adelanto de resultados	1.190.813.346	-	-	-	-	80.000.000	-	-	-	-	(80.000.000)	1.190.813.346
41000	CUENTAS DE CONTINGENCIA	19.854.986.313	26.069.974	1.387.155	-	-	-	-	-	-	-	(16.362.124)	19.866.081.318
41010	Documentos descontados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
601001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
603001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
605001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
607001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
609001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
611001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41020	Garantías otorgadas	1.825.438.985	9.707.850	3.707	-	-	-	-	-	-	-	-	1.835.150.542
613001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
615001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
617001	Bancos fuera de Uruguay	218.251.624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	218.251.624
619001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
621001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
623001	Sector no financiero	1.607.187.362	9.707.850	3.707	-	-	-	-	-	-	-	-	1.616.898.918
41030	Créditos documentarios	2.756.960.845	16.362.124	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.362.124)	2.756.960.845
625001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
627001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
629001	Bancos fuera de Uruguay	657.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657.338
631001	Casa Matriz y Dependencias	-	16.362.124	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.362.124)	-
633001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
635001	Sector no financiero	2.756.303.507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.756.303.507
41040	Líneas de crédito	15.272.586.482	-	1.383.448	-	-	-	-	-	-	-	-	15.273.969.930
637001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
639001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
641001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
643001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
645001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
647001	Sector no financiero	15.272.586.482	-	1.383.448	-	-	-	-	-	-	-	-	15.273.969.930
41050	Opciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
649001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
651001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
653001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
655001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
657001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
659001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41060	Otras contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
661001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
663001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
665001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
667001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
669001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
671001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51000	CUENTAS DE ORDEN	584.040.811.134	138.153.492	170.825.833	1.726.241.182	-	-	35.423.287.475	385.279.471	-	-	-	621.884.598.588
51010	Garantías recibidas	279.162.469.244	-	43.274.885	391.941.837	-	-	-	88.363.321	-	-	-	279.686.049.287
673001	Garantías computables-prenda de depósito	1.270.903.687	-	1.167.795	-	-	-	-	-	-	-	-	1.272.071.482
675001	Otras garantías computables	49.264.838.665	-	1.457.708	257.291.032	-	-	-	-	-	-	-	49.523.587.406
651086	Otras garantías computables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
677001	Garantías no computables	228.626.726.892	-	40.649.381	134.650.805	-	-	-	88.363.321	-	-	-	228.890.390.399
51020	Custodia de bienes y valores	39.404.880.665	-	125.214.213	-	-	-	-	5.531.622	-	-	-	39.535.626.500
51030	Otras cuentas de orden	265.473.461.224	138.153.492	2.336.735	1.334.299.346	-	-	35.423.287.475	291.384.529	-	-	-	302.662.922.801

  
**Cra. TANIA STEFREN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripción	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Flandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
<b>RESULTADOS</b>													
61000	GANANCIAS FINANCIERAS	(242.192.930.771)	(1.825.456.768)	(30.229.030)	(229.633.893)	(59.178.849)	(21.221.494)	(238.301.069)	(342.398.967)	(315.101)	(664.868)	1.390.824.592	(243.549.506.219)
61001	Ganancias por créed. vig. por i.f. S.F.	(5.948.434.359)	(1.825.456.768)	(4.049.547)	(266.144)	(27.086.569)	(19.381.736)	-	(17.958.066)	(38.930)	(24.196)	1.263.761.370	(6.578.934.946)
700001	Productos y reajustes por colocaciones	(5.945.660.860)	(1.825.456.768)	(4.049.547)	(266.144)	(27.086.569)	(19.381.736)	-	(17.958.066)	(38.930)	(24.196)	1.263.761.370	(6.576.161.447)
702001	Ganancias por operaciones a futuro	(2.773.499)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.773.499)
704001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61020	Ganancias por créed. vig. por i.f. S. no F.	(16.887.670.053)	-	(9.121.904)	(1.489.035)	-	-	-	(176.308.813)	-	-	-	(17.074.589.805)
706001	Productos y reajustes por préstamos	(16.887.603.630)	-	(9.121.904)	(1.489.035)	-	-	-	(176.308.813)	-	-	-	(17.074.523.382)
708001	Ganancias por operaciones a futuro	(66.423)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66.423)
710001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61030	Ganancias por créed.vencidos por int. fin.	(1.882.576.190)	-	-	(515.305)	-	-	(238.301.069)	(12.640.071)	-	-	127.063.222	(2.006.969.413)
61040	Ganancias por valuación	(181.261.376.835)	-	(5.139.762)	(26.492.260)	(32.092.280)	(1.839.759)	-	(100.851.853)	(276.171)	(640.672)	-	(181.428.709.591)
61050	Desafectación de provisiones	(29.716.964.767)	-	(858.282)	(604.185)	-	-	-	(33.315.258)	-	-	-	(29.751.742.491)
61060	Rtas; reaj. y dif. de cotiz. y des. prev. p. desv. val. negociables	(6.495.908.567)	-	(11.059.535)	(200.266.965)	-	-	-	(1.324.905)	-	-	-	(6.708.559.973)
712001	Rtas; reaj. y dif. de cotiz. de valores negociables	(6.495.908.567)	-	(11.059.535)	(200.266.965)	-	-	-	(1.324.905)	-	-	-	(6.708.559.973)
714001	Desafectación de prev. para desvaloriz. de val. negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
71000	PERDIDAS FINANCIERAS	223.195.000.224	1.544.438.486	1.911.925	24.175.770	37.616.082	1.136.196	-	180.504.167	12.839.063	732.145	(1.263.761.370)	223.734.592.688
71010	Pérdidas por obliq. por int. fin. S.F.	243.930.689	1.255.846.267	-	478.013	-	1.136.196	-	-	-	-	(1.263.761.370)	237.629.795
701001	Cargos y reajustes por depósitos	243.100.409	1.255.846.267	-	478.013	-	1.136.196	-	-	-	-	(1.263.761.370)	236.799.515
703001	Cargos y reajustes por obligaciones emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
705001	Pérdidas por operaciones a futuro	830.280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	830.280
71020	Pérdidas por obliq. por int. fin. S. no F.	2.457.963.680	9.461.597	1.348.647	-	-	-	-	-	-	-	-	2.468.773.924
707001	Cargos y reajustes por depósitos	2.454.662.263	9.461.597	1.348.647	-	-	-	-	-	-	-	-	2.465.472.507
709001	Cargos y reajustes por obligaciones emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
711001	Pérdidas por operaciones a futuro	3.301.417	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.301.417
71030	Pérdidas por valuación	181.565.918.665	-	12.300	23.450.674	37.616.082	-	-	107.364.403	269.838	732.145	-	181.735.364.106
71040	Pérd. por incobr. y desv. de créditos	34.625.129.297	-	550.979	247.083	-	-	-	71.938.220	12.569.225	-	-	34.710.434.804
713001	Pérdidas por const. de prev. para ds. incobrables	34.625.129.297	-	550.979	247.083	-	-	-	71.938.220	12.569.225	-	-	34.710.434.804
71050	Reaj. dif. cotiz. y const. prev. p. desv. v. negociables	4.302.057.894	279.130.623	-	-	-	-	-	1.201.544	-	-	-	4.582.390.060
715001	Reajustes y diferencia de cotiz. de valores negociables	4.302.057.894	279.130.623	-	-	-	-	-	(57.298)	-	-	-	4.581.131.218
717001	Pérd. por const. de prev. para desv. de val. negociables	-	-	-	-	-	-	-	1.258.842	-	-	-	1.258.842
62000	GANANCIAS POR SERVICIOS	(3.805.195.839)	(10.830.460)	(10.882.021)	(454.471)	(270.589.643)	(894.197.915)	-	(120.564.208)	-	(7.530.411)	198.197.173	(4.922.047.795)
62010	Ganancias por servicios	(3.805.195.839)	(10.830.460)	(10.882.021)	(454.471)	(270.589.643)	(894.197.915)	-	(120.564.208)	-	(7.530.411)	198.197.173	(4.922.047.795)
716001	Ganancias por créed. docum. y otros servicios de import. y export.	(40.499.273)	(800.639)	(2.057.589)	(417.833)	-	-	-	-	-	-	-	(43.775.334)
718001	Otras ganancias por servicios	(3.764.696.566)	(10.029.821)	(8.824.432)	(36.639)	(270.589.643)	(894.197.915)	-	(120.564.208)	-	(7.530.411)	198.197.173	(4.878.272.461)
72000	PERDIDAS POR SERVICIOS	853.243.107	13.431.548	2.839.083	386.512	1.297.378	295.941	105.356.377	-	73.951	9.999	(101.037.792)	875.896.105
72010	Pérdidas por utilización de servicios	853.243.107	13.431.548	2.839.083	386.512	1.297.378	295.941	105.356.377	-	73.951	9.999	(101.037.792)	875.896.105
63000	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	(5.910.843.809)	(2.593.018)	(9.692.586)	(4.719.660)	(621.807)	(414.160.053)	(17.669.218)	(565.066)	(4.244.650)	-	626.887.164	(5.738.222.702)
63010	Ganancias por créditos diversos	(24.100.092)	-	-	-	-	-	-	-	(4.244.650)	-	-	(28.344.742)
63020	Ganancias por otras operaciones	(3.173.586.728)	(2.593.018)	(9.692.586)	(828.425)	-	(413.278.380)	-	-	-	-	626.887.164	(2.973.091.973)
63030	Otras ganancias diversas	(320.122.963)	-	-	(3.891.234)	(621.807)	(881.673)	(17.669.218)	(565.066)	-	-	-	(343.751.961)
63040	Ganancias por ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63050	Ganancias por valuación	(2.393.034.027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.393.034.027)
73000	OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	23.059.265.589	91.374.752	76.485.908	147.746.999	244.452.402	793.873.742	23.550.688	281.647.986	1.574.749	4.541.102	(165.402.977)	24.559.610.939
73010	Pérdidas operativas	19.187.122.858	87.440.944	76.332.717	109.260.868	244.388.472	674.855.051	23.550.688	281.647.986	1.574.749	4.861.880	(105.101.790)	20.585.934.421
719001	Retribuciones personales y cargas sociales	9.443.261.757	32.430.873	43.058.646	23.760.555	178.878.380	298.750.834	-	159.848.251	-	-	-	10.179.989.297
721001	Seguros	18.112.482	412.549	2.643.062	510.523	1.055.501	249.701	-	1.627.760	-	-	-	24.611.579
723001	Amortizaciones de bienes de Uso	410.589.906	2.120.638	1.116.217	1.511.310	2.173.410	6.612.663	-	3.471.651	-	-	-	427.595.795
725001	Amort. de bs. de uso tomados en arrendamiento fin.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
727001	Amortizaciones de cargos diferidos	393.116.142	1.092.513	-	28.190	3.618.849	-	-	4.234.317	-	40.816	-	402.130.826
729001	Impuestos; tasas y contribuciones	4.491.145.238	12.259.324	7.168.504	44.652.228	26.022.940	194.222.583	(1.201)	17.796.230	1.737	1.221.528	-	4.794.489.112
731001	Otros gastos operativos	3.375.759.880	39.125.064	22.346.288	38.798.062	32.639.391	175.019.269	23.118.637	94.393.433	1.545.851	3.599.536	(97.159.381)	3.709.186.030
733001	Pérdidas diversas	1.055.137.452	(16)	-	-	-	-	433.251	276.343	27.160	-	(7.942.409)	1.047.931.782
73020	Pérdidas por otras operaciones	1.447.215.584	4.433.808	153.190	3.241.556	63.930	103.415.295	-	-	-	(320.777)	(60.301.187)	1.497.901.400
73030	Pérdidas por ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73040	Pérdidas por valuación	2.404.491.024	-	-	35.244.576	-	-	-	-	-	-	-	2.439.735.599
73050	Pérdidas por obligaciones diversas	20.436.123	-	-	-	-	15.603.396	-	-	-	-	-	36.039.519
64000	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	(978.668)	-	(21.589.803)	(3.166)	-	-	-	-	-	-	-	(22.571.637)
74000	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	75.095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75.095
65000	AJUSTES DE RES. DE EJ. ANT. GAN.	(223.280.643)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(223.280.643)
75000	AJUSTES DE RES. DE EJ. ANT. PERD.	530.889	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	530.889
66000	GANANCIAS ATRIBUIBLES AL INT. MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261.794.056	261.794.056
76000	PERDIDAS ATRIBUIBLES AL INT. MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.985.602)	(1.985.602)
67000	GANANCIAS DEL EJERCICIO	(252.133.229.729)	(1.838.880.246)	(72.393.440)	(234.811.190)	(330.390.298)	(1.329.579.462)	(255.970.287)	(463.528.241)	(4.559.750)	(8.195.279)	4.538.308.195	(252.133.229.729)
77000	PERDIDAS DEL EJERCICIO	247.108.114.904	1.649.744.787	81.236.916	172.309.282	283.365.862	795.305.879	128.907.065	462.152.153	14.487.762	5.283.246	(3.592.792.951)	247.108.114.904

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Área Contabilidad

Detalle de eliminaciones  
realizadas en el proceso de  
consolidación

## Eliminaciones Casa Matriz

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
257001	Sucursales en el exterior	(64.164.175)	\$A	(99.103.178)	Patrimonio Sucursal Buenos Aires
73020	Pérdidas por otras operaciones	(8.843.476)	\$	(8.843.476)	Resultado Sucursal Buenos Aires
257001	Sucursales en el exterior	(81.219.441)	US\$	(2.336.195.988)	Patrimonio Sucursal Nueva York
63020	Ganancias por otras operaciones	189.135.460	\$	189.135.460	Resultado Sucursal Nueva York
257001	Sucursales en el exterior	(63.980.480)	R\$	(555.606.229)	Patrimonio Sucursal San Pablo
63020	Ganancias por otras operaciones	62.501.908	\$	62.501.908	Resultado Sucursal San Pablo
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	(3.937.986)	US\$	(113.272.228)	Patrimonio Fideicomisos
61030	Ganancias por cré.vencidos por int. fin.	127.063.222	\$	127.063.222	Resultado Fideicomisos
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	(3.740.015)	US\$	(107.577.793)	Patrimonio Fideicomiso Orestes Fiandra
733001	Pérdidas diversas	(7.942.409)	\$	(7.942.409)	Resultado Fideicomiso Orestes Fiandra
76000	Pérdidas atribuibles al interés minoritario	(1.985.602)	\$	(1.985.602)	Resultado Fideicomiso Orestes Fiandra
259001	Inversiones en acciones	(1.117.699.569)	\$	(1.117.699.569)	Patrimonio República Microfinanzas
63020	Ganancias por otras operaciones	42.242.519	\$	42.242.519	Resultado República Microfinanzas
73020	Pérdidas por otras operaciones	(40.866.431)	\$	(40.866.431)	Resultado República Microfinanzas
259001	Inversiones en acciones	(14.620.581)	\$	(14.620.581)	Patrimonio República Neg. Fiduciarios
63020	Ganancias por otras operaciones	3.210.496	\$	3.210.496	Resultado República Neg Fiduciarios
73020	Pérdidas por otras operaciones	(298.464)	\$	(298.464)	Resultado República Neg Fiduciarios
259001	Inversiones en acciones	(1.054.468.890)	\$	(1.054.468.890)	Patrimonio República AFAP
63020	Ganancias por otras operaciones	272.479.528	\$	272.479.528	Resultado República AFAP
66000	Ganancias atribuibles al interés minoritario	261.794.056	\$	261.794.056	Resultado República AFAP
259001	Inversiones en acciones	(549.294.217)	\$	(549.294.217)	Patrimonio República AFISA
63020	Ganancias por otras operaciones	57.317.253	\$	57.317.253	Resultado República AFISA
73020	Pérdidas por otras operaciones	(10.292.816)	\$	(10.292.816)	Resultado República AFISA
153001	Casa Matriz y Dependencias	(135.000.000)	US\$	(3.883.140.000)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(130.000.000)	US\$	(3.739.320.000)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(2.230.000.000)	US\$	(64.143.720.000)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(16.312)	US\$	(469.212)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(4.070.022)	US\$	(117.070.118)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(103.690.322)	US\$	(2.982.548.436)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
111001	Casa Matriz y Dependencias	(863.108)	US\$	(24.826.430)	Cta. cte. con sucursal Nueva York
106001	Casa Matriz y Dependencias	236.449	US\$	6.801.208	Giro recibido de sucursal Nueva York
700001	Productos y reajustes por colocaciones	336.012	\$	336.012	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	27.679.187	\$	27.679.187	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	65.471.884	\$	65.471.884	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	1.169.881.524	\$	1.169.881.524	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	204	\$	204	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	12.205	\$	12.205	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	368.996	\$	368.996	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	11.360	\$	11.360	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	(2)	\$	(2)	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
111001	Casa Matriz y Dependencias	(10)	\$A	(15)	Cta. cte. con sucursal Buenos Aires
128001	Depósitos a la vista	449.819	\$	449.819	Cta. Cte. con Fideicomiso Orestes Fiandra
128001	Depósitos a la vista	283.326	US\$	8.149.585	Cta. Cte. con Fideicomiso Orestes Fiandra
130001	Depósitos a plazo	305.000	US\$	8.773.020	Plazo fijo con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	61.363	US\$	1.765.033	Cta. Cte. con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	2.685.700	\$	2.685.700	Cta. Cte. con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	1.217.738	\$	1.217.738	Cta. Cte. con Fideicomisos
128001	Depósitos a la vista	1.790.613	US\$	51.505.202	Cta. Cte. con Fideicomisos
731001	Otros gastos operativos	(90.019.091)	\$	(90.019.091)	Comisiones con República Microfinanzas
731001	Otros gastos operativos	(4.005.451)	\$	(4.005.451)	Comisiones con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	3.915.332	\$	3.915.332	Cta. cte. con República AFAP
128001	Depósitos a la vista	10.360	US\$	297.995	Cta. cte. con República AFAP
128001	Depósitos a la vista	6.033.761	\$	6.033.761	Cta. cte. con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	504.275	US\$	14.504.976	Cta. cte. con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	1.026.992	US\$	29.540.402	Cta. cte. con República Afisa
128001	Depósitos a la vista	12.666.413	\$	12.666.413	Cta. cte. con República Afisa
130001	Depósitos a plazo	4.500.000	US\$	129.438.000	Plazo fijo con República Afisa
718001	Otras ganancias por servicios	1.547.176	\$	1.547.176	Comisiones con República Afisa
21080	Cargos financieros devengados	195	US\$	5.607	Deveng. plazo fijo con República AFISA
239001	Otros créditos	(7.250)	US\$	(208.539)	Comisiones con República AFISA
239001	Otros créditos	(3.175)	US\$	(91.326)	Comisiones con Fideicomisos
718001	Otras ganancias por servicios	20.701	US\$	595.439	Ganancia servicio Fideicomiso
22080	Cargos financieros devengados	408	US\$	11.739	Deveng. plazo fijo con República Neg. Fiduciarios
130001	Depósitos a plazo	2.000.000	US\$	57.528.000	Plazo fijo con Fideicomiso Orestes Fiandra
22080	Cargos financieros devengados	579	US\$	16.651	Deveng. plazo fijo con Fideicomiso Orestes Fiandra

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Area Contabilidad

## Eliminaciones Nueva York

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	49.260.088	\$	49.260.088	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	8.650.715	\$	8.650.715	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	749.952.953	\$	749.952.953	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	1.339.196.772	\$	1.339.196.772	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	1.838.880.246	\$	1.838.880.246	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(1.649.744.787)	\$	(1.649.744.787)	Inversión en Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	863.108	US\$	24.826.430	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(236.449)	US\$	(6.801.208)	Caja de Ahorro con Casa Matriz
701001	Cargos y reajustes por depósitos	(1.263.368.607)	\$	(1.263.368.607)	Prod. fin. plazo fijo con Casa Matriz
631001	Casa Matriz y Dependencias	(568.840)	US\$	(16.362.124)	Ctas. orden con Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	444.969	US\$	12.799.087	Cta. cte. con sucursal Buenos Aires
106001	Casa Matriz y Dependencias	153.700	US\$	4.421.023	Cta. cte. con sucursal San Pablo
106001	Casa Matriz y Dependencias	600.000	US\$	17.258.400	Plazo fijo con sucursal San Pablo
21080	Cargos financieros devengados	720	US\$	20.710	Deveng. plazo fijo con sucursal San Pablo
106001	Casa Matriz y Dependencias	2.495.000.000	US\$	71.766.180.000	Plazo fijo con Casa Matriz
21080	Cargos financieros devengados	107.776.657	US\$	3.100.087.765	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz

## Eliminaciones Buenos Aires

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	68.636.831	\$	68.636.831	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	244.629.416	\$	244.629.416	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	56.859.569	\$	56.859.569	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	55.746.125	\$	55.746.125	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	(317.925.287)	\$	(317.925.287)	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	72.393.440	\$	72.393.440	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(81.236.916)	\$	(81.236.916)	Inversión en Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	10	\$A	15	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(444.969)	US\$	(12.799.087)	Cta. cte. con Sucursal Nueva York
106001	Casa Matriz y Dependencias	265.370	US\$	7.633.098	Cta. cte. con República AFISA
106001	Casa Matriz y Dependencias	258.474	\$A	399.220	Cta. cte. con República AFISA

## Eliminaciones San Pablo

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	279.030.180	\$	279.030.180	Inversión en Casa Matriz
162001	Reservas voluntarias	(267.396)	\$	(267.396)	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	620.438	\$	620.438	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(982.736)	\$	(982.736)	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	214.703.835	\$	214.703.835	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	234.811.190	\$	234.811.190	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(172.309.282)	\$	(172.309.282)	Inversión en Casa Matriz
701001	Cargos y reajustes por depósitos	(392.763)	\$	(392.763)	Prod. fin. plazo fijo con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(153.700)	US\$	(4.421.023)	Cta. cte. con Sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(600.000)	US\$	(17.258.400)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(720)	US\$	(20.710)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York

## Eliminaciones República AFISA

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	60.609.392	\$	60.609.392	Inversión en Casa Matriz
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	9.579.456	\$	9.579.456	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	12.121.878	\$	12.121.878	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	419.959.054	\$	419.959.054	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	330.390.298	\$	330.390.298	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(283.365.862)	\$	(283.365.862)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.026.992)	US\$	(29.540.402)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(12.666.413)	\$	(12.666.413)	Cta. cte. con Casa Matriz
731001	Otros gastos operativos	(1.547.176)	\$	(1.547.176)	Comisiones con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	7.250	US\$	208.539	Comisiones con Casa Matriz
153001	Casa Matriz y Dependencias	(4.500.000)	US\$	(129.438.000)	Plazo fijo con Casa Matriz
187081	Productos financ. devengados	(195)	US\$	(5.607)	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz
239001	Otros créditos	(31.251)	\$	(31.251)	Comisiones con República Neg Fiduciarios
718001	Otras ganancias por servicios	992.223	\$	992.223	Comisiones por servicios con República Neg Fiduciarios
718001	Otras ganancias por servicios	91.214.559	\$	91.214.559	Otras ganancias por servicios con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(272.452)	\$	(272.452)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(51.133)	US\$	(1.470.792)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(6.102.023)	\$	(6.102.023)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(619.230)	US\$	(17.811.523)	Comisiones con Fideicomisos
111001	Casa Matriz y Dependencias	(265.370)	US\$	(7.633.098)	Cta. cte. con Sucursal Buenos Aires
111001	Casa Matriz y Dependencias	(258.474)	\$A	(399.220)	Cta. cte. con Sucursal Buenos Aires

## Eliminaciones República AFAP

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	64.300.000	\$	64.300.000	Inversión en Casa Matriz
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	102.108.057	\$	102.108.057	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	19.596.371	\$	19.596.371	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	3.323.365	\$	3.323.365	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	1.423.984.682	\$	1.423.984.682	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	1.329.579.462	\$	1.329.579.462	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(795.305.879)	\$	(795.305.879)	Inversión en Casa Matriz
26000	Interés minoritario	(1.013.117.169)	\$	(1.013.117.169)	Interés minoritario
174001	(Adelanto de resultados)	(80.000.000)	\$	(80.000.000)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(3.915.332)	\$	(3.915.332)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(10.360)	US\$	(297.995)	Cta. cte. con Casa Matriz

## Eliminaciones Fideicomisos de recuperación de carteras

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	(5.102.788.276)	\$	(5.102.788.276)	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	(2.599.851.399)	\$	(2.599.851.399)	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	7.635.873.319	\$	7.635.873.319	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	52.975.361	\$	52.975.361	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	255.970.287	\$	255.970.287	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(128.907.065)	\$	(128.907.065)	Inversión en Casa Matriz
72010	Pérdidas por utilización de servicios	(91.214.559)	\$	(91.214.559)	Comisiones con República Afisa
23040	Otras obligaciones diversas	3.175	US\$	91.326	Comisiones con Casa Matriz
731001	Otros gastos operativos	(20.701)	US\$	(595.439)	Comisiones con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.217.738)	\$	(1.217.738)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.790.613)	US\$	(51.505.202)	Cta. cte. con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	27.610	US\$	794.172	Comisiones con República Microfinanzas
23040	Otras obligaciones diversas	6.374.474	\$	6.374.474	Comisiones con República AFISA
23040	Otras obligaciones diversas	670.363	US\$	19.282.315	Comisiones con República AFISA
72010	Pérdidas por utilización de servicios	(341.511)	US\$	(9.823.234)	Comisiones con República Microfinanzas

## Eliminaciones República Microfinanzas

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	1.160.000.000	\$	1.160.000.000	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	(241.346)	\$	(241.346)	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	71.305	\$	71.305	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(43.506.478)	\$	(43.506.478)	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	463.528.241	\$	463.528.241	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(462.152.153)	\$	(462.152.153)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(6.033.761)	\$	(6.033.761)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(504.275)	US\$	(14.504.976)	Cta. cte. con Casa Matriz
718001	Otras ganancias por servicios	90.019.091	\$	90.019.091	Comisiones con Casa Matriz
718001	Otras ganancias por servicios	4.005.451	\$	4.005.451	Comisiones con Casa Matriz
239001	Otros créditos	(27.610)	US\$	(794.172)	Comisiones con Fideicomisos
718001	Otras ganancias por servicios	341.511	US\$	9.823.234	Comisiones con Fideicomisos

## Eliminaciones Fideicomiso Orestes Fiandra

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	178.369.790	\$	178.369.790	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(91.719.042)	\$	(91.719.042)	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	49.839.373	\$	49.839.373	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	4.559.750	\$	4.559.750	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(14.487.762)	\$	(14.487.762)	Inversión en Casa Matriz
26000	Interés minoritario	(660.003)	US\$	(18.984.317)	Interés minoritario
111001	Casa Matriz y Dependencias	(449.819)	\$	(449.819)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(283.326)	US\$	(8.149.585)	Cta. cte. con Casa Matriz
153001	Casa Matriz y Dependencias	(2.000.000)	US\$	(57.528.000)	Plazo fijo con Casa Matriz
187081	Productos financ. devengados	(579)	US\$	(16.651)	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz

## Eliminaciones República Negocios Fiduciarios

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	8.000.000	\$	8.000.000	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	1.600.000	\$	1.600.000	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	2.108.548	\$	2.108.548	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	8.195.279	\$	8.195.279	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(5.283.246)	\$	(5.283.246)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(2.685.700)	\$	(2.685.700)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(61.363)	US\$	(1.765.033)	Cta. cte. con Casa Matriz
153001	Casa Matriz y Dependencias	(305.000)	US\$	(8.773.020)	Plazo fijo con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	31.251	\$	31.251	Comisiones con República AFISA
731001	Otros gastos operativos	(992.223)	\$	(992.223)	Pérdida con República AFISA
187081	Productos financ. devengados	(408)	US\$	(11.739)	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz

  
**Cra. TANIA STEFFEN**  
 Gerente de Contabilidad y Tributos  
 Área Contabilidad

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

# Notas complementarias a los estados contables consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017

### Nota 1 - Presentación de estados contables

Los presentes estados contables consolidados han sido preparados a los efectos de cumplir con requisitos establecidos por el Banco Central del Uruguay en la Comunicación 98/05.

Estas notas a los estados contables se consideran adicionales a las notas incluidas en los estados contables individuales del Banco.

### Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables consolidados

Las entidades con las cuales se ha realizado la consolidación son las que se exponen a continuación:

Nombre	País de residencia	Cierre de ejercicio	Participación	Montos de la participación al 31/12/2017 (en \$)
Sucursal Nueva York	EEUU	31 de diciembre	100%	2.336.195.988
Sucursal San Pablo	Brasil	31 de diciembre	100%	555.606.229
Sucursal Buenos Aires	Argentina	31 de diciembre	100%	99.103.178
República Microfinanzas S.A.	Uruguay	30 de setiembre	100%	1.117.699.569
República AFAP S.A.	Uruguay	31 de diciembre	51%	1.054.468.890
República AFISA	Uruguay	31 de diciembre	100%	549.294.217
Fideicomisos (Fideicomiso Financiero de Carteras BROU I,II y III, y Fideicomiso Financiero de Recuperación de Carteras Bancarias 2009 - Lote I)	Uruguay	31 de diciembre (*)	100%	113.272.228
Fideicomiso Orestes Fiandra	Uruguay	31 de diciembre	85% (**)	107.577.791
República Negocios Fiduciarios S.A.	Uruguay	31 de diciembre	100%	14.620.581

(\*) El monto de participación al 31/12/2017 corresponde al patrimonio neto de los fideicomisos al 31 de octubre de 2017.

(\*\*) Con fecha 7 de diciembre de 2016 el Directorio resolvió modificar el porcentaje de integración del patrimonio de afectación del Fideicomiso Orestes Fiandra, quedando el BROU con una participación del 85% al considerar los aportes en efectivo que realizará esta institución.

Con fecha 28 de setiembre de 2017 se firma la modificación del Contrato y se efectúa el depósito de US\$ 2.000.000.

Los estados contables consolidados han sido elaborados de acuerdo con los lineamientos indicados en la Comunicación 98/05, el artículo 513 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero y normas vinculadas dictadas por el Banco Central del Uruguay a partir de la agregación "línea a línea" de los estados contables de las entidades antes mencionadas. Por lo tanto se ha eliminado:

- a) La inversión del BROU en cada subsidiaria y sucursal con la cuota parte correspondiente de patrimonio de cada una de éstas.
- b) Los saldos y los resultados por operaciones entre las empresas que se consolidan.
- c) Los resultados originados por operaciones entre las empresas que están contenidos en los saldos finales de activos.
- d) Los resultados registrados por el BROU correspondientes a la inversión en sucursales y subsidiarias, con los resultados netos de los respectivos estados individuales de las mismas.

### Nota 3 - Participación en otras sociedades no consolidadas

El Banco de la República Oriental del Uruguay participa en las siguientes sociedades sobre las cuales su participación en el capital es minoritario (las cuales no se encuentran consolidadas):

Entidad	Moneda	Monto en moneda de origen	Equivalente en pesos uruguayos	% Participación
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	\$	1.729.522	1.729.522	10,9415% (*)
Corporación Nacional para el Desarrollo	\$	59.860.953	59.860.953	5,79%
Sistarbank S.R.L.	\$	1.235.238	1.235.238	46,68%
Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA)	\$	271.690	271.690	3,84%
SWIFT	Euros	35.470	1.225.688	0,007%
Banco Latinoamericano de Exportaciones (Bladex)	US\$	1.046.315	30.096.205	0,43%

- (\*) Según Resolución de Directorio del 20 de diciembre de 2017 se resolvió la venta de 86.451 acciones con un valor de US\$ 0,14 cada una, por un precio total de US\$ 12.103 en virtud de la reasignación accionaria anual de dicha compañía, pasando de una participación de 10,9415% al 9,2125%. Aún se encuentra pendiente dicha venta.

### Nota 4 - Limitaciones a la libre disposición de activos y garantías respecto de pasivos

En forma adicional a las limitaciones detalladas en las notas a los estados contables individuales del Banco, existen las siguientes limitaciones a la libre disponibilidad de los activos en las sucursales y subsidiarias consolidadas:

- En República AFAP se incluyen \$ 1.518.066.439 correspondientes a una reserva especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora.
- En República AFISA se incluyen saldos en garantía en el BCU a los efectos de constituir las garantías reales exigidas por el artículo 104 de la Recopilación de Normas de Mercado de Valores por UI 25.536.274, \$ 92.273.678 y US\$ 2.131.583.
- En la Sucursal Buenos Aires existían al cierre \$A 13.726.549 afectados a la operativa de cámaras compensadoras y otras garantías requeridas.
- En la Sucursal San Pablo existían al cierre valores afectados al cumplimiento de la normativa local por Reales 66.406.459
- En la Sucursal Nueva York existían al cierre valores afectados al cumplimiento de la normativa local por US\$ 4.042.438.



## Informe de auditoría independiente

Señores  
Integrantes del Directorio de  
Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Hemos auditado los estados contables consolidados del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) con sus sucursales del exterior y con sus subsidiarias que se adjuntan; dichos estados contables consolidados comprenden el estado de situación patrimonial consolidado al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados contables consolidados que se adjuntan.

### Responsabilidad de la Dirección por los estados contables

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) es responsable por la preparación y la razonable presentación de estos estados contables consolidados de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de consolidación dictadas por el Banco Central del Uruguay (BCU). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables consolidados basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría adoptadas por el Banco Central del Uruguay. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como evaluar la presentación general de los estados contables.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.


## Opinión

En nuestra opinión, los estados contables consolidados referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial consolidada del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) con sus sucursales del exterior y con sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones consolidadas correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de consolidación dictadas por el Banco Central del Uruguay.

## Otros asuntos - Restricción del uso y distribución

El presente informe ha sido elaborado a los únicos efectos de dar cumplimiento con lo 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. En consecuencia, los estados contables 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 febrero de 2018

  
**José Luis Rey**  
Socio, Deloitte S.C.  
CJPPU N° 47.864



