

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados financieros correspondientes al 31 de
diciembre de 2021 e informe de auditoría
independiente

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Contenido

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Sección I - Estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Contenido

Estado de situación financiera separado

Estado de resultados separado

Estado del resultado integral separado

Estado de cambios en el patrimonio neto separado

Estado de flujos de efectivo separado

Notas a los estados financieros separados

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
1 ACTIVOS	878.501.050	776.429.457
1.1 Caja y otros disponibles	35.266.630	34.925.918
1.1.1 Monedas y billetes	21.364.842	19.091.274
1.1.2 Instituciones financieras	13.810.077	15.647.636
1.1.3 Otros	91.711	187.007
1.2 Banco Central del Uruguay	174.196.121	149.952.206
1.2.1 Disponible	168.192.330	149.952.206
1.2.2 Plazo	6.003.792	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.187.887	807.357
1.3.1 Instrumentos de deuda	777.012	392.771
1.3.2 Créditos	-	-
1.3.3 Instrumentos de patrimonio	404.004	408.349
1.3.4 Derivados de negociación	6.872	6.238
1.3.5 Otros	-	-
1.3.6 Prestados o en garantía	-	-
1.4 Costo amortizado	618.086.372	545.533.679
1.4.1 Créditos por intermediación financiera sector financiero	28.192.313	32.117.789
1.4.2 Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	183.516.485	166.363.343
1.4.3 Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	9.106.557	12.447.710
1.4.4 Instrumentos de deuda	397.271.017	334.604.838
1.4.5 Prestados o en garantía	-	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.208.973	21.000.241
1.5.1 Instrumentos de deuda	25.208.973	21.000.241
1.5.2 Créditos	-	-
1.5.3 Otros	-	-
1.5.4 Prestados o en garantía	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 Créditos	-	-
1.6.3 Otros	-	-
1.6.4 Prestados o en garantía	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
1.7.1 Instrumentos de patrimonio	-	-
1.7.2 Prestados o en garantía	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	177.451	230.020
1.10 Participaciones	5.169.732	4.807.017
1.10.1 Asociadas	-	-
1.10.2 Negocios conjuntos	76.377	54.787
1.10.3 Subsidiarias	5.093.355	4.752.230
1.11 Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 Activo material	10.342.635	8.646.068
1.12.1 Propiedad, planta y equipo	8.502.122	6.735.503
1.12.2 Otros	1.840.513	1.910.566
1.13 Activo intangible	2.523.926	2.688.129
1.13.1 Plusvalía	-	-
1.13.2 Otros activos intangibles	2.523.926	2.688.129
1.14 Activos fiscales	4.730.514	6.139.593
1.14.1 Corrientes	723.080	404.764
1.14.2 Diferidos	4.007.434	5.734.829
1.15 Créditos diversos	1.610.688	1.699.116
1.16 Otros activos	121	114

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

Estado de situación financiera separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
2 PASIVOS	796.318.399	695.516.940
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	778.179.054	676.077.422
2.1.1 Banco Central del Uruguay	695.578	95.868
2.1.2 Depósitos sector financiero	2.344.486	2.402.005
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	692.672.734	604.884.061
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	65.798.746	51.192.250
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	2.100.696	3.472.314
2.1.6 Otros	14.566.815	14.030.924
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	6.511	5.931
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	6.511	5.931
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	867.200	880.349
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	475.594	382.608
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	391.606	497.740
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	9.258.217	11.494.442
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	4.631.867	4.368.842
2.7.2 Para impuestos	-	-
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	2.793.970	5.405.417
2.7.4 Otras	1.832.381	1.720.183
2.8 Pasivos fiscales	403.542	1.234.787
2.8.1 Corrientes	401.363	1.231.734
2.8.2 Diferidos	2.179	3.053
2.9 Otros pasivos	7.603.874	5.824.009
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4 Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
3 PATRIMONIO	82.182.651	80.912.517
3.1 Fondos Propios	81.101.440	80.663.985
3.1.1 Capital integrado	44.139.587	40.361.644
3.1.2 Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 Primas de emisión	-	-
3.1.4 Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 (Valores propios)	-	-
3.1.6 Reservas	9.775.640	9.507.371
3.1.7 Resultados acumulados	9.720.440	9.875.754
3.1.8 Resultado del ejercicio	17.465.772	21.187.327
3.1.9 (Anticipos de resultados)	-	(268.111)
3.2 Ajustes por valoración	1.081.211	248.532
3.2.1 Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2 Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 Entidades valoradas por el método de la participación	149.154	115.555
3.2.6 Superávit por revaluación	2.628.312	1.335.835
3.2.7 Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(26.508)	257.046
3.2.8 Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.669.747)	(1.459.904)
3.2.9 Otros	-	-

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

Estado de resultados separado por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

		31.12.2021	31.12.2020
	OPERACIONES CONTINUAS		
4	Ingresos por intereses y reajustes	38.076.798	38.515.234
5	Gastos por intereses y reajustes	(3.789.702)	(4.161.629)
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	Margen financiero bruto	34.287.096	34.353.605
7	Deterioro de activos financieros	(1.657.124)	(4.723.354)
8	Recuperación de créditos castigados	1.054.356	1.996.881
	Margen financiero	33.684.327	31.627.132
9	Comisiones ganadas	5.968.445	5.331.839
10	Comisiones perdidas	(2.389.469)	(1.729.635)
	Margen por servicios	3.578.976	3.602.204
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	770.506	478.164
12	Rendimiento de instrumentos de capital	(2.139)	55.569
13	Resultados de operaciones financieras	62.722	(38.129)
14	Diferencias de cambio por valuación	2.378.074	5.952.071
15	Diferencias de cambio por operaciones	2.993.038	2.444.634
	Resultado Bruto	43.465.503	44.121.645
16	Gastos de personal	(12.120.247)	(11.588.194)
17	Gastos generales	(8.400.702)	(7.880.978)
18	Otros resultados operativos	-	-
	Resultado Operativo	22.944.554	24.652.473
19	Deterioro de otras partidas	(3.726)	(145.183)
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	(5.307)	(41.269)
22	Otros resultados	465.478	174.022
	Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	23.400.999	24.640.043
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(5.959.588)	(3.465.691)
	Resultados de operaciones continuas después de impuestos	17.441.410	21.174.352
	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	24.362	12.975
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	24.362	12.975
	Resultado del ejercicio	17.465.772	21.187.327

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

Estado del resultado integral separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.465.772	21.187.327
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	832.679	(866.325)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	1.116.206	(850.089)
Superávit por revaluación	1.723.302	-
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(279.790)	(1.146.922)
Entidades valoradas por el método de la participación	33.599	17.683
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	(360.905)	279.150
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(283.527)	(16.236)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(283.527)	(16.236)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	18.298.451	20.321.002

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

Estado de cambios en el patrimonio neto separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios					Ajuste por valoración					Total patrimonio neto	
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos		Total de ajustes por valoración
1. Saldo al 1 de enero de 2021	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	115.555	1.335.835	257.046	(1.459.904)	248.532	80.912.517
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	115.555	1.335.835	257.046	(1.459.904)	248.532	80.912.517
3. Resultado Integral Total	-	-	-	17.465.772	-	17.465.772	33.599	1.292.477	(283.554)	(209.843)	832.679	18.298.451
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	17.465.772	-	17.465.772	-	-	-	-	-	17.465.772
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	33.599	1.292.477	(283.554)	(209.843)	832.679	832.679
4. Otras variaciones del patrimonio neto	3.777.943	268.269	(155.313)	(21.187.327)	268.111	(17.028.317)	-	-	-	-	-	(17.028.317)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	3.777.943	944.486	(20.511.811)	-	268.111	(15.521.271)	-	-	-	-	-	(15.521.271)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	1.049.090	20.138.237	(21.187.327)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(1.725.306)	218.261	-	-	(1.507.046)	-	-	-	-	-	(1.507.046)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2021	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	-	81.101.440	149.154	2.628.312	(26.508)	(1.669.747)	1.081.211	82.182.651

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

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

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios					Ajuste por valoración					Total patrimonio neto	
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos		Total de ajustes por valoración
1. Saldo al 1 de enero de 2020	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	97.872	1.335.835	273.282	(592.132)	1.114.857	71.816.379
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo inicial ajustado	35.205.182	7.908.898	10.670.787	17.625.400	(708.746)	70.701.522	97.872	1.335.835	273.282	(592.132)	1.114.857	71.816.379
3. Resultado Integral Total	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	17.683	-	(16.236)	(866.772)	(866.325)	20.321.002
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	21.187.327	-	21.187.327	-	-	-	-	-	21.187.327
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	17.683	-	(16.236)	(866.772)	(866.325)	(866.325)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	5.156.462	1.598.473	(795.033)	(17.625.400)	440.635	(11.224.863)	-	-	-	-	-	(11.224.863)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	5.156.462	1.289.115	(17.625.400)	-	440.635	(10.739.188)	-	-	-	-	-	(10.739.188)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	795.033	16.830.367	(17.625.400)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(485.676)	-	-	-	(485.676)	-	-	-	-	-	(485.676)
5. Saldo al 31 de diciembre de 2020	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	115.555	1.335.835	257.046	(1.459.904)	248.532	80.912.517

Estado de flujos de efectivo separado
por ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	46.227.157	34.062.117
1. Resultado del ejercicio	17.465.772	21.187.327
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(6.349.477)	(9.631.556)
2.1. Depreciación	1.503.882	1.465.225
2.2. Diferencias de cambio	(2.378.074)	(5.952.071)
2.3. Impuesto a las ganancias	5.959.588	3.465.691
2.4. Deterioro de activos financieros	1.657.124	4.723.354
2.5. Deterioro de otras partidas	3.726	145.183
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(9.828.435)	(10.343.356)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(1.528)	(369)
2.8. Otros ajustes	(3.265.761)	(3.135.214)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(18.472.924)	(21.334.233)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(388.658)	(207.301)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(8.792.789)	(13.606.928)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(3.230.062)	(8.994.535)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(6.061.414)	1.474.531
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	57.847.116	47.767.058
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	57.033.199	49.168.029
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	580	5.215
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	813.337	(1.406.186)
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(4.263.330)	(3.926.478)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(35.730.487)	(17.113.685)
6. Pagos	(191.379.344)	(151.032.864)
6.1. Activos materiales	(540.741)	(973.632)
6.2. Activos intangibles	(748.351)	(800.390)
6.3. Participaciones	-	(342.117)
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(16.070)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(190.090.252)	(148.900.655)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	155.648.857	133.919.179
7.1. Activos materiales	-	1.769
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	210.727	182.536
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	52.569	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	155.385.561	133.734.875
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
8. Pagos	-	-
8.1. Dividendos	-	-
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	8.084.166	15.080.248
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	18.580.836	32.028.679
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	184.878.123	152.849.444
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	203.458.959	184.878.123
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	21.364.842	19.091.274
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	168.192.330	149.952.206
Otros activos financieros	13.901.787	15.834.643
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	203.458.959	184.878.123

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

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

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información básica de la Institución

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

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

Al el 31 de diciembre de 2021 se encontraban en sus cargos el Presidente, el Vicepresidente y los tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

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

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros separados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2020/241, en relación a criterios de valuación y clasificación así como las instrucciones particulares impartidas al Banco por el regulador.

En el apartado A) de la Comunicación 2020/241 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

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

Adicionalmente:

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

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

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

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

2.1.2 Bases de medición

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

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

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

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

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

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.3 Moneda funcional

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

2.1.4 Moneda distinta a la funcional

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

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dólar estadounidense	44,695	42,34
Peso argentino	0,435	0,5031
Real	8,0123	8,1756
Euro	50,5321	52,0443
UI	5,1608	4,7846

2.1.5 Activos financieros

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

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

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

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

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

b) Cartera a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

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

El Banco mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2020/241, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación. Al 31 de diciembre de 2021 la única no valuada por el método de la participación, es la inversión en Visanet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual de la cual surge un precio por acción que se toma como referencia de valor razonable.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 no se realizaron cambios en los modelos de negocio definidos para los instrumentos financieros mantenidos por el Banco.

Método del interés efectivo

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

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.5 b) y lo mencionado en la Nota 2.1.20.

Reconocimiento de instrumentos financieros

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

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

Clasificación contable de las operaciones de crédito

El Banco realiza la clasificación contable de sus operaciones de crédito de acuerdo a lo establecido por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241, la cual establece lo siguiente:

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

Consumo

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

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

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

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

Comercial

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

- Se deben categorizar todas las operaciones de crédito dentro de las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la señalada Comunicación y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de 8 categorías de riesgo para deudores del sector financiero y 7 para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.
- Para cada categoría de riesgo se define un rango de porcentaje de provisión a ser utilizado.
- Dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como “Garantías reales computables” y “Otras garantías”, definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación; así como en la Comunicación del BCU 2020/242.

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

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

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

Durante el ejercicio 2012, el Directorio dispuso el incremento del porcentaje para la constitución de provisiones específicas del sector no financiero para neutralizar los riesgos crediticios a los que refiere el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, excepto para algún caso puntual donde se aplica un porcentaje, dentro del rango previsto por la normativa del Banco Central del Uruguay para la categoría correspondiente, mayor al porcentaje detallado y manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

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

Al 31 de diciembre de 2021 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

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

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

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

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

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

- Se incrementará, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea positiva, previo ajuste a un parámetro “k” que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y porcentaje observado del fondo en el mes anterior.
- Se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea negativo, previo ajuste por parámetro “k” antes referido.

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

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

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

Dadas las características crediticias de la cartera adquirida por el Banco, en aquellos instrumentos financieros registrados a costo amortizado (que no son créditos otorgados al Sector Financiero), se realiza la estimación de deterioro específica por cada valor en los próximos 12 meses que requiere la denominada “Fase 1”.

Complementariamente se mantienen escenarios de riesgo e impacto alternativos, de forma de asegurar vigilancia ante un cambio en los determinantes de desempeño, que evidenciara deterioro en la calidad crediticia de un activo (dado por caída por debajo del grado de inversión internacional mínimo). De producirse este evento, la estimación debe ajustarse por el plazo que resta de vida del respectivo activo. Al admitirse como contrapartes del exterior sólo gobiernos, instituciones financieras y supranacionales como emisores, en muy alto grado de inversión, el ajuste por deterioro no ha supuesto recurrir a valorarlos en los antedichos escenarios de riesgo alternativo (por ende tampoco se recurre al uso de los ponderadores de probabilidad de pérdida esperada requeridos por “Fase 2”, ni debe considerarse evento alguno de “Fase 3”). El caso de instrumentos emitidos localmente por sector público en moneda extranjera, se ha mantenido con igual tratamiento y escenario de estimación que los del exterior, valorados en Fase 1 en el grado de inversión internacional mínimo requerido.

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

El apetito al riesgo antedicho en torno a los activos financieros, supone para el Banco que la pérdida esperada en los próximos 12 meses e inclusive durante la vida del activo, se mantenga alineada con el riesgo crediticio de la contraparte en la inversión inicial. Esto porque se calibra también su perspectiva de calificación en el plazo de maduración de la inversión, y su estabilidad en dicho plazo. Estos activos financieros del exterior al ser de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales con muy alto grado de inversión, se analizan en su riesgo prospectivamente y en atención a la perspectiva de calificación específica que le cabe, así como el de la jurisdicción respectiva como “techo”. Asimismo se analiza el desempeño de un conjunto de variables relevantes integradas a un scoring, que posiciona cada caso en el grupo de riesgo país de que se trate, al que le corresponden también límites específicos.

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

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

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2020/241).
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito.
- Hayan prescripto.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2020/241, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Banco se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

Otros pasivos financieros

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

2.1.7 Instrumentos financieros derivados

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

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

Imputación por moneda

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

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

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

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

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

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

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

2.1.8 Activo material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5
Mejoras en inmuebles arrendados	Se ajustan al plazo del contrato

2.1.9 Activo intangible

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

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

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

2.1.10 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

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

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

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

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

2.1.11 Activos no corrientes en venta

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

2.1.12 Inversión en asociadas

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

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

2.1.13 Negocios conjuntos

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

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

2.1.14 Inversiones en subsidiarias

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

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

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

2.1.15 Provisiones

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

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

2.1.16 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

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

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

Beneficios de largo plazo:

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

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

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

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

- Premio a la trayectoria bancaria:

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

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

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
- Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2021/257.
- El devengamiento, en el caso del beneficio postempleo, se realizó sobre el total de la plantilla, considerando la antigüedad promedio y asumiendo para aquellos funcionarios con más de sesenta años y medio un devengamiento del 100% .
- Para la provisión por "Premio a la trayectoria bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
- El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo.
- Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2021.

2.1.17 Impuestos

a) Impuesto a la renta

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

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

b) Impuesto corriente

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

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

c) Impuesto diferido

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

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

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

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

d) Impuesto al patrimonio

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

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

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

2.1.18 Obligaciones subordinadas

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

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen obligaciones subordinadas en el Banco.

2.1.19 Arrendamientos

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

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

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

El Banco como arrendador

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

El Banco como arrendatario

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

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

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

El activo por derecho de uso se mide por el modelo del costo, y se deprecia utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento.

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

2.1.20 Reconocimiento de ingresos

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

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

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2020/241, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.5, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo. Dichos intereses se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Banco o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

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

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

Intereses y reajustes de instrumentos de deuda

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

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

Comisiones

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

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

2.1.21 Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

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

Provisiones para riesgos crediticios

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

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

Evaluación de los modelos de negocio

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

Valor razonable de determinados activos y pasivos financieros

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

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

Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles son medidos al valor razonable. Para determinar el valor razonable el Banco recurre a tasadores del Área Infraestructura del Banco dado que no existe un mercado activo para los mismos. Los mismos utilizan un enfoque de mercado, de costos y/o de ingresos según sea la situación particular de cada inmueble. Las revaluaciones se realizan con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha de balance.

Deterioro estimado de activos materiales

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

Beneficios a los empleados

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

Provisiones por juicios y litigios

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

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

Recuperabilidad del impuesto diferido

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

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

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento

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

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

No ha habido cambios en las políticas contables durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

En términos generales, durante el segundo semestre de 2021, a medida que se registraron avances en las campañas de vacunación, la economía global continuó recuperándose. El crecimiento económico global tuvo un desempeño dispar por país. El surgimiento de la variante ómicron en las últimas semanas del año, acompañado de mayores medidas restrictivas a la movilidad, se presentó como una amenaza al respecto. La propagación de esta nueva variante, las interrupciones a las cadenas de suministros y volatilidad de precios de la energía, así como una eventual desaceleración de la economía China, son los argumentos detrás de proyecciones de moderación del crecimiento para la economía mundial en 2022, constituyendo a su vez los principales riesgos asociados a monitorear.

Ante la elevada y persistente inflación, algunos bancos centrales iniciaron en el segundo semestre el retiro de los estímulos vigentes desde el comienzo de la pandemia, mientras que otros se preparan para hacerlo. Las tasas de interés internacionales comenzaron a subir dado el nuevo contexto, observándose altos niveles de liquidez en los mercados.

En cuanto al mercado local, las tasas comenzaron a incrementarse en respuesta a las subas de la tasa de política monetaria por parte del BCU. A pesar de ello, la liquidez continuó siendo holgada. Se generaron excedentes tanto en pesos como en dólares.

A nivel del crédito al Sector No Financiero, ante la situación originada por la pandemia por Covid 19 y la consecuente declaratoria de emergencia resuelta por parte del Gobierno Nacional, el Banco Central del Uruguay continuó con las medidas, adoptando en 2021 resoluciones tendientes a acompañar la particular realidad del momento. Se emitieron comunicaciones que permitieron a algunos sectores afectados prorrogar y/o reestructurar sus operaciones, así como se generalizó un diferimiento en la presentación de la información económico-financiera a solicitar a los clientes.

El Banco acompañó estas medidas abarcando los créditos corporativos y los de personas, analizando la realidad de los diferentes sectores y buscando medidas para apoyarlos dentro del marco de las resoluciones del BCU.

Por otra parte, la CND - a través del Sistema Nacional de Garantías - habilitó una serie de coberturas más flexibles y económicas para respaldar nuevos créditos y reestructuras de sectores afectados por la emergencia sanitaria y en especial para la aplicación en ramas de actividad vinculadas directa e indirectamente al turismo, transporte, deporte, publicidad, restaurantes, cine/teatro, consumo, entre otras. Esto le permitió al banco otorgar créditos a dichos sectores con la cobertura de dicho sistema de garantías.

Los efectos finales que esta pandemia tendrá sobre la economía en general y sobre los estados financieros del Banco en particular, no son posibles de estimar a la fecha de emisión de los estados financieros, si bien las operaciones del Banco y su situación económica financiera no se ha visto perjudicada.

3.2 Juicio en trámite contra el Banco

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

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

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

Con fecha 20 de julio de 2021 La Suprema Corte de Justicia dictó sentencia habiéndose desestimado la demanda contra el BROU.

Dado el atraso en el pago del aval mencionado, el crédito se informa como Créditos castigados en aplicación de la normativa banconcentralista aplicable. El saldo del mencionado crédito asciende a US\$ 7.624.378.

3.3 Designación de nuevo Director

El 20 de julio de 2021 fue concedida la venia parlamentaria para la integración del Dr. Alejandro Lafluf como Director del Banco. Fue designado por resolución del Presidente de la República, actuando en Consejo de Ministros de fecha 28 de julio de 2021 asumiendo el cargo el 29 de julio de 2021.

En sesión de Directorio del día 5 de agosto de 2021, en cumplimiento de lo dispuesto en el art. 5º de la Carta Orgánica del Banco (Ley Nro. 18.716 de fecha 24.12.2010), se acordó que el Dr. Alejandro Lafluf ocupe el cargo de Vicepresidente, y que el Cr. Max Sapolski ocupe el cargo de Segundo Vicepresidente.

Nota 4 - Segmentos de negocio

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

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

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.749.904	13.299.669	11.013.122	(11.596.923)	17.465.772

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 en miles de \$:

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

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

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2021 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.439.622	6.240.502	396.673	38.076.798

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.219.262	6.830.396	465.577	38.515.234

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

A continuación, se exponen los ingresos expresados en miles de pesos de las actividades ordinarias de los veinte principales deudores del Banco, sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Cliente	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	712.247	1,9%	754.597	1,9%
2	34.250	0,1%	212.934	0,5%
3	38.927	0,1%	51.703	0,1%
4	13.116	0,1%	268.575	0,7%
5	90.741	0,2%	43.671	0,1%
6	39.460	0,1%	228.630	0,6%
7	103.182	0,3%	53.331	0,1%
8	228.424	0,6%	202.460	0,5%
9	20.943	0,1%	56.332	0,1%
10	45.956	0,1%	67.339	0,2%
11	19.763	0,1%	103.776	0,3%
12	35.656	0,1%	47.500	0,1%
13	32.532	0,1%	43.870	0,1%
14	42.832	0,1%	56.096	0,1%
15	36.244	0,1%	135.042	0,3%
16	53.114	0,1%	49.140	0,1%
17	105.442	0,3%	29.457	0,1%
18	106.676	0,3%	115.710	0,3%
19	17.497	0,1%	33.245	0,1%
20	47.586	0,1%	26.404	0,1%
Subtotal 20 principales deudores	1.824.586	4,8%	2.579.812	6,7%
Total ingresos por intereses y reajustes	38.076.798	100%	38.515.234	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	203.458.959	184.878.123
1.1.1. Monedas y billetes	21.364.842	19.091.274
1.1.2. Instituciones financieras	13.810.077	15.647.636
1.1.3. Otros	91.711	187.007
1.2.1. Banco Central - Disponible	168.192.330	149.952.206
Total	203.458.959	184.878.123

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

Por normativa legal, corresponde dejar en reserva las compras durante veinte días, siendo luego de libre disponibilidad del Banco. Al 31 de diciembre de 2021 existen 0,04 onzas de oro (0,93 onzas de oro al 31 de diciembre de 2020), equivalentes a miles de \$ 3 (equivalente a miles \$ 70 al 31 de diciembre de 2020) en esta condición.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 se mantienen billetes por miles de U\$S 1.010 y miles de \$ 178.760 (miles de U\$S 664 y miles de \$ 59.613 al 31 de diciembre de 2020) los cuales no se encontraban en circulación por encontrarse deteriorados y/o contaminados.

Nota 6 - Instrumentos financieros

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable y de la cartera a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Instrumentos de deuda	766.293	391.831
Banco Central del Uruguay	744.564	389.331
Valores públicos nacionales	21.346	2.416
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	383	85
Valores privados no nacionales	-	-
Intereses	10.719	939
Banco Central del Uruguay	10.492	924
Valores públicos nacionales	226	15
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	777.012	392.771

Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Instrumentos de deuda	25.126.148	20.898.519
Banco Central del Uruguay	2.077.133	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	13.379.869	9.857.309
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	9.669.146	11.041.209
Intereses	82.825	101.722
Banco Central del Uruguay	1.597	-
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	25.375	40.772
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	55.852	60.949
Total	25.208.973	21.000.241

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	Valor contable al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020
Instrumentos de deuda	394.214.430	400.560.822	331.384.295	348.563.036
Banco Central del Uruguay	39.062.846	39.196.897	29.325.144	29.534.507
Valores públicos nacionales	49.843.331	55.843.165	40.428.914	49.439.522
Valores públicos no nacionales	63.625.745	62.939.927	54.387.162	55.138.717
Valores privados nacionales	5.407.298	5.348.412	4.064.374	4.015.688
Valores privados no nacionales	236.275.210	237.232.421	203.178.701	210.434.603
Intereses	3.435.721	3.435.721	3.539.947	3.539.947
Banco Central del Uruguay	1.001.920	1.001.920	1.268.420	1.268.420
Valores públicos nacionales	415.652	415.652	303.325	303.325
Valores públicos no nacionales	330.596	330.596	341.410	341.410
Valores privados nacionales	85.524	85.524	48.686	48.686
Valores privados no nacionales	1.602.029	1.602.029	1.578.105	1.578.105
Deterioro	(379.134)	(379.134)	(319.404)	(319.404)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(73.744)	(73.744)	(69.627)	(69.627)
Valores públicos no nacionales	(10.622)	(10.622)	(11.427)	(11.427)
Valores privados nacionales	(191.715)	(191.715)	(151.170)	(151.170)
Valores privados no nacionales	(103.053)	(103.053)	(87.181)	(87.181)
Total	397.271.017	403.617.409	334.604.838	351.783.579

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	6.872	6.238
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.872	6.238
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	6.511	5.931
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.511	5.931
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	1.100.002	2	1.100.004	679	-	27.072.262	27.072.262	31.999.477	28.172.265	32.000.156
Intereses	391	-	391	2	-	31.662	31.662	117.631	32.052	117.633
Deterioro	-	-	-	-	-	(12.004)	(12.004)	-	(12.004)	-
Total	1.100.392	2	1.100.394	680	-	27.091.919	27.091.919	32.117.108	28.192.313	32.117.789
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.100.392	2	1.100.394	680	-	27.091.919	27.091.919	32.117.108	28.192.313	32.117.789

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	113.013.864	79.962.672	192.976.536	170.782.390	33.804	19.221	53.025	51.679	193.029.561	170.834.069
Intereses	972.883	358.613	1.331.496	1.279.972	444	360	804	900	1.332.300	1.280.873
Deterioro	(7.665.051)	(4.554.940)	(12.219.991)	(9.249.763)	(1.856)	(222)	(2.078)	(1.461)	(12.222.069)	(9.251.224)
Total	106.321.696	75.766.345	182.088.042	162.812.599	32.391	19.360	51.751	51.118	182.139.793	162.863.718
Colocación vencida										
Capitales	538.526	259.675	798.201	2.022.994	160	28	188	680	798.389	2.023.674
Intereses	2.899	390	3.289	4.058	-	-	-	9	3.289	4.067
Deterioro	(145.866)	(54.890)	(200.757)	(435.879)	(56)	(10)	(66)	(232)	(200.823)	(436.111)
Total	395.559	205.175	600.733	1.591.173	104	18	122	456	600.856	1.591.630
Créditos en gestión										
Capitales	358.313	102.445	460.758	654.640	44	12	57	19	460.815	654.660
Intereses	3.130	71	3.201	2.949	-	2	2	-	3.203	2.949
Deterioro	(195.046)	(43.700)	(238.746)	(428.086)	(28)	(7)	(35)	(11)	(238.781)	(428.096)
Total	166.397	58.817	225.213	229.503	17	7	24	9	225.237	229.512
Créditos morosos										
Capitales	2.385.372	1.257.640	3.643.012	6.149.980	1.062	193	1.255	14.766	3.644.267	6.164.747
Intereses	14.899	1.789	16.688	24.642	6	-	6	113	16.694	24.754
Deterioro	(2.335.065)	(774.036)	(3.109.101)	(4.496.139)	(1.068)	(193)	(1.261)	(14.879)	(3.110.362)	(4.511.018)
Total	65.206	485.394	550.600	1.678.483	-	-	-	-	550.600	1.678.483
Total	106.948.858	76.515.730	183.464.588	166.311.759	32.512	19.385	51.897	51.583	183.516.485	166.363.343

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	8.784.043	330.971	9.115.015	12.640.847	-	-	-	-	9.115.015	12.640.847
Intereses	38.226	1.212	39.438	174.382	-	-	-	-	39.438	174.382
Deterioro	(44.242)	(3.667)	(47.909)	(367.551)	-	-	-	-	(47.909)	(367.551)
Total	8.778.027	328.516	9.106.544	12.447.678	-	-	-	-	9.106.544	12.447.678
Colocación vencida										
Capitales	13	3	16	32	-	-	-	-	16	32
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	(2)	(1)	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-
Total	11	2	13	32	-	-	-	-	13	32
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.778.039	328.518	9.106.557	12.447.710	-	-	-	-	9.106.557	12.447.710

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
A la vista	1.492.923	609.554	2.102.477	851.118	-	242.010	242.010	1.530.123	2.344.486	2.381.241
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	20.763	-	20.763
Total	1.492.923	609.554	2.102.477	851.118	-	242.010	242.010	1.550.886	2.344.486	2.402.005

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Cuentas corrientes	24.168.694	45.009.582	69.178.276	57.641.440	7.541	87.101	94.641	107.559	69.272.917	57.748.998
Depósitos a la vista	2.847.983	6.718.802	9.566.785	8.652.244	1.599	121.710	123.309	106.924	9.690.094	8.759.168
Cajas de ahorro	91.854.419	417.128.453	508.982.872	438.823.227	318.614	20.228.236	20.546.850	18.542.510	529.529.722	457.365.736
Depósitos a plazo fijo	28.994.573	41.984.824	70.979.396	67.773.565	174.558	5.786.170	5.960.728	5.730.887	76.940.125	73.504.453
Otros	1.002.806	5.804.617	6.807.422	6.944.665	676	213.902	214.578	156.728	7.022.000	7.101.394
Intereses	197.538	13.905	211.443	395.372	3.915	2.517	6.432	8.940	217.875	404.312
Total	149.066.012	516.660.183	665.726.195	580.230.513	506.902	26.439.636	26.946.539	24.653.548	692.672.734	604.884.061

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
Cuentas corrientes	24.202.616	9.509.803	33.712.420	29.972.808
Depósitos a la vista	165.023	-	165.023	239.461
Cajas de ahorro	12.605.980	9.976.882	22.582.863	15.904.757
Depósitos a plazo fijo	6.184.233	2.577.584	8.761.817	4.178.267
Otros	159.586	388.122	547.708	865.408
Intereses	27.253	1.663	28.916	31.549
Total	43.344.691	22.454.054	65.798.746	51.192.250

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado, en función de la metodología explicada en Nota 2.1.5, por miles de \$ 34.199 (pérdida), (miles de \$ 15.047 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020).
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- No ha emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- No ha adquirido instrumentos financieros híbridos.
- No se han reclasificado activos financieros.
- Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2021:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 245.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y miles de US\$ 3.579, ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 15.121, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.

- Los siguientes instrumentos financieros que se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2020:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 29.500, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 243.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles pesos argentinos 653 administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 13.321, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
- No se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.
- Debido a ventas y/o vencimientos de instrumentos financieros clasificados a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se han transferido miles de \$ 172.673 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 479.240 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 36.285 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020) por concepto de bajas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Banco no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2021, ni al 31 de diciembre de 2020.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, en función de lo expuesto en nota 2.1.2:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2021 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.187.887	12.998	770.857	404.033
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.208.973	23.120.717	2.078.730	9.526
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	26.396.861	23.133.715	2.849.587	413.558
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	6.511	-	6.511	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	6.511	-	6.511	-

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

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

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

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

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

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de activos no corrientes en venta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes desafectados del uso	99.705	99.705
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	46.547	99.116
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.199	31.199
Total	177.451	230.020

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios en el plan de venta de los activos no corrientes.

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

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

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

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

(**) El Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser “administración de bienes propios”. Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscrita la sociedad “BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA” en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Se presenta información financiera resumida al 31 de diciembre de 2021, (en miles de \$):

Estado de situación	República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
1 ACTIVOS	3.561.582	944.649	262.693	2.030.211	202.748	27.034	595.566
1.1 Caja y otros disponibles	8.926	31.818	86.751	107.068	5.683	3.268	2.118
1.2 Banco Central del Uruguay	212	119.943	-	1.232	-	64	-
1.3 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.510.674	-	-	-	-	-	482.511
1.4 Costo amortizado	18.991	655.436	45.065	1.784.051	197.065	17.626	-
1.5 Cartera a valor razonable con cambios en ORI	350.549	-	-	77.532	-	-	-
1.6 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
1.7 Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	-	-	-	-	-	-	-
1.8 Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
1.9 Activos no corrientes en venta	-	-	106.458	-	-	-	21.767
1.10 Participaciones	-	-	-	-	-	-	-
1.11 Activos por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-
1.12 Activo material	265.556	57.518	23.558	9.028	-	-	79.349
1.13 Activo intangible	2.624	10.191	-	9.757	-	1.483	1
1.14 Activos fiscales	39.968	14.033	383	2.201	-	1.076	5.826
1.15 Créditos diversos	364.082	55.710	478	39.341	-	3.518	3.994
1.16 Otros activos	-	-	-	-	-	-	-
2 PASIVOS	141.133	115.674	90.590	461.370	492	4.226	11.285
2.1 Pasivos Financieros a Costo Amortizado	-	-	-	328.878	-	-	-
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
2.7 Otras provisiones	35.056	38.459	26.407	15.303	201	-	9.575
2.8 Pasivos fiscales	7.229	8.996	135	4.255	133	372	-
2.9 Otros pasivos	98.848	68.218	64.049	112.934	157	3.853	1.710
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-	-	-	-	-	-
3 PATRIMONIO	3.420.449	828.976	172.102	1.568.840	202.256	22.808	584.282
3.1 Fondos Propios	3.224.365	807.627	38.887	1.569.028	88.205	22.808	333.528
3.2 Ajustes por valoración	196.084	21.349	133.215	(188)	114.051	-	250.754

Estado de resultados	República AFAP S.A.	República AFISA S.A.	Fideicomisos BROU	República Microfinanzas S.A.	Fideicomiso Financiero Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios S.A.	BROU - BRASIL ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS LTDA
OPERACIONES CONTINUAS							
1. Ingresos por intereses y reajustes	9.327	48.386	48	335.362	9.069	152	-
2. Gastos por intereses y reajustes	-	-	-	(30.346)	-	-	-
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	-	-	-	-	-
4. Deterioro de activos financieros	-	-	196.774	(20.608)	19.131	-	-
5. Recuperación de créditos castigados	-	-	126.303	9.824	-	-	-
6. Comisiones ganadas	1.066.144	336.595	(9)	86.058	-	27.459	-
7. Comisiones perdidas	(382)	(1.499)	(79.362)	(6.775)	(1.496)	-	-
8. Resultados de entidades valoradas por el método del VPP	-	-	-	-	-	-	-
9. Rendimiento de instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
10. Resultados de operaciones financieras	312.373	-	-	875	-	-	-
11. Diferencias de cambio por valuación	6.113	9.674	-	20.282	(29)	878	-
12. Diferencias de cambio por operaciones	-	-	(3.821)	(575)	-	-	-
13. Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-	-	-	-	-	-
14. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	-	-	-	-	-	-	-
15. Otros	-	-	-	-	-	-	-
16. Gastos de contratos de seguros y reaseguros	-	-	-	-	-	-	-
17. Costo de ventas y costos por prestación servicios no financieros	-	-	-	-	-	-	-
18. Otros	-	-	-	-	-	-	-
19. Gastos de personal	(406.244)	(204.451)	-	(215.327)	-	(2.649)	-
20. Gastos generales	(185.558)	(40.338)	(50.216)	(99.334)	(295)	(14.957)	-
21. Otros resultados operativos	-	-	-	-	-	-	-
22. Deterioro de activos no financieros	-	(1.771)	-	42	-	(228)	-
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-	-	-	-	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	-	-	-	-	-	-	-
25. Otros resultados	4.806	3	5.803	267	(24)	26	-
26. Impuesto a las ganancias	(164.416)	(32.811)	-	(22.349)	-	(2.568)	-
Resultados de operaciones continuas	642.163	113.789	195.520	57.395	26.357	8.113	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	24.362

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

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

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

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

(*) La participación accionaria de Sistarbanc S.A. corresponde a dos socios, y si bien el Banco tiene más del 50% del capital accionario de la misma, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 10º del Contrato Social, todas las decisiones relevantes deben ser tomadas bajo acuerdo unánime de los accionistas, salvo algunas decisiones que requieren el voto de los socios que tengan al menos el 75% del capital. Dado el porcentaje de cada uno de los socios, ninguno de ellos puede en solitario controlar la actividad unilateralmente, por lo que el Banco ha decidido contabilizar esta operación como una inversión en un negocio conjunto.

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

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

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

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2020, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos “tuapp” con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2020, el Banco y ANTEL firman contrato con República Negocios Fiduciarios S.A., quien fue designada como fiduciaria. De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y ANTEL), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes y la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es conjunto con ANTEL y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

b) Otras partes relacionadas:

Se detalla la nómina de personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2021:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolski	2o. Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
Analítica de datos del Negocio	Cr. Alejandro Alvarez	Gerente 1
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente 1 (*)
Sucursal Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal del Exterior
	Cr. Javier Fernández	Subgerente de Sucursal Nueva York

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Finanzas	Cra. Mónica Galli (**)	Gerente Ejecutivo de Finanzas
	Cra. Daniella Lanza	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Vacante	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Tesorería	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo
	Ec. Verónica Pérez	Gerente de Administración de Riesgo
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Secretaría 1er. Director	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
Contabilidad	Cra. Adriana Nuñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Coordinador de información Corporativa
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Comercial	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial.
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocio Regional
Producto Corporativo	Lic. Jimena Botejara	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Vinculadas
Productos de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Implementación de Crédito Personas
Analítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Planificación y Segmentación Comercial
Tarjetas y Negocios Digitales	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Producto Personas
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Sucursales
Sucursales Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Sucursales
Logística del Dinero	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Logística del Dinero
Sucursales del Exterior - Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal del Exterior
Sucursales del Exterior – San Pablo	Cra. Irene González	Gerente de Sucursal del Exterior
Banca Digital	A/P Enrique Decoud	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. Responsable por la Atención de Reclamos
Gestión de Sucursal Digital	Cr. Diego Neira	Gerente de Sucursal Digital
Gestión de Recursos	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
	Ing. Javier Souza (***)	
Relacionamiento con el Usuario	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal (****)	Gerente de Tecnologías de la Información Gerente de Tecnologías de la Información
	A/P Alicia Negrín	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Lic. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones y Seguridad Informática	Lic. Marcel Stapff	Gerente de Tecnologías de la Información
Planificación Tecnológica	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Servicios	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
	Sr. Fernando Olivera	Gerente de Tecnologías de la Información
Arquitectura Tecnológica	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Aplicaciones	A/S. María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Automatización	Lic. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Cr. Fernando López	Gerente de Procesos
Organización del Conocimiento	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Operaciones	A/P Gabriela Freire	Gerente Ejecutivo de Operaciones
Operaciones de Base de Clientes	Ec. Oscar Rico	Gerente de Operaciones
Operaciones Individuales	Lic. Soc. Leonardo Castro	Gerente de Operaciones
Operaciones Masivas	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1
Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Apoyo Logístico
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Apoyo Logístico
Asesoría Técnica y Contrataciones	Sr. Juan Tosonotte	Coordinador de Contrataciones y Pagos
Protección de Activos Físicos	Arq. Patricia Garino	Gerente de Protección de Activos Físicos
Análisis y Prevención del Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento (****)	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado y Liquidez	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cr. Francisco Oleaga	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita (****)	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
	Dr. Gustavo Igarza (*****)	Gerente de Relaciones Laborales (**)
Desarrollo Organizacional	Lic. Daniel González	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera	Gerente de Cargos y Remuneraciones
	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Departamento Fiduciario	Cra. Rosa Rey	Gerente del Departamento Fiduciario
República Microfinanzas S.A.	Cr. Fernando Di Bello	Gerente General de República Microfinanzas S.A.

(*) En comisión en el Parlamento desde marzo 2021

(**) Plan de Sucesión

(***) A la Orden de Gerencia Ejecutiva de Tecnologías de la Información

(****) Licencia Pre-jubilatoria

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

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

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2021:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	6.285.748	-	9.219.936	113.412	1.165.525
República AFISA	-	201	103.676	-	(52)
República AFAP S.A.	-	-	6.262	-	1.618
Fideicomisos BROU	-	128	89.089	-	249
Fideicomisos Orestes Fiandra	-	-	100.681	-	(39)
Repúblicas Negocios Fiduciarios S.A.	-	-	14.412	-	(7)
República Microfinanzas S.A.	327.736	-	107.044	-	(45.013)
Sistarbank S.R.L	-	111.857	1.767.530	97.708	191.699
Tuapp	-	-	-	-	3.846
Personas físicas	95.088	668	343.219	557	7.583

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

Al 31 de diciembre de 2020:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	4.150			
Cotización UI	5,1608	5,1608			
Equivalente en miles de \$	6.295.918	21.417			

Al 31 de diciembre de 2020:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,7846	4,7846			
Equivalente en miles de \$	5.836.973	18.152			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario y licencias de software	60 meses

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

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

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía activos intangibles.

A continuación se presenta la evolución de los saldos de intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.375.976	(1.852.050)	-	2.523.926
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.375.976	(1.852.050)	-	2.523.926

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

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

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

No hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía bienes de propiedad planta, y equipo en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

Para la tasación de los inmuebles pertenecientes al BROU situados en Uruguay se han utilizado los servicios de los tasadores profesionales que forman parte del staff del Área Infraestructura del Banco. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2021 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 7.382.488. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2021 a miles de \$ 3.485.857 (miles de \$ 1.762.555 al 31 de diciembre de 2020), siendo el importe correspondiente al superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 de miles de \$ 1.723.302 (no se registraron movimientos durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, por no realizarse tasación).

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

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2021 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 92.192.

El saldo al 31 de diciembre de 2021 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	9.230.000	3.342.376	225.809	-	12.798.185	(3.686.758)	(1.519.073)	(209.866)	-	(5.415.697)	7.382.488
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	903.392	164	72.065	(87.317)	888.303	(432.546)	(113)	(86.360)	87.317	(431.701)	456.602
Instalaciones	119	(25)	-	(17)	77	(39)	15	(16)	17	(23)	54
Vehículos	108.692	-	1.235	(8.618)	101.309	(103.043)	-	(1.576)	8.618	(96.002)	5.308
Equipos de computación	1.070.940	209	139.618	(184.233)	1.026.534	(493.121)	(327)	(192.094)	184.233	(501.309)	525.225
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	334.201	283	38.265	(10.519)	362.229	(196.334)	(68)	(43.901)	10.519	(229.785)	132.445
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	11.647.344	3.343.007	476.992	(290.705)	15.176.638	(4.911.841)	(1.519.567)	(533.813)	290.705	(6.674.516)	8.502.122

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

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

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

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

Nota 14 - Propiedades de inversión

El Banco no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2021 y ni al 31 de diciembre de 2020.

Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El importe por impuesto diferido relacionado con la generación y reversión de diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo por impuesto diferido	4.007.434	5.734.829
Pasivo por impuesto diferido	(2.179)	(3.053)
Activo neto por impuesto diferido	4.005.255	5.731.776

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

El gasto estimado por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto corriente	(4.593.531)	(4.973.295)
Impuesto diferido	(1.366.057)	1.507.604
Total	(5.959.588)	(3.465.691)

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2021	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2020
Propiedad, planta y equipo	3.099.728	4.396.893
Instrumentos de deuda a costo amortizado	7.250.626	9.243.328
Provisiones no deducibles	5.563.162	9.169.168
Otras diferencias temporarias	107.504	117.717
Total de diferencias temporarias	16.021.021	22.927.107
Impuesto diferido 25%	4.005.255	5.731.776

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto S/superávit por revaluación	(430.826)	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	69.948	279.150
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	(27)	-
Total	(360.905)	279.150

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

Nota 16 - Arrendamientos

16.1 – Arrendatario

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo por derecho de uso	287.469	303.226
Pasivo por arrendamientos	293.756	313.477

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Amortizaciones	57.515	58.193
Gastos por intereses y reajustes	20.338	21.166

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	303.226	-	41.758	-	57.515	287.469

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Con vencimiento en el próximo año	958	1.773
Con vencimiento entre uno y 5 años	63.731	53.091
Con vencimiento más de cinco años	222.781	248.362
Total	287.469	303.226

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inmuebles	20.338	21.166

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2020/241 del BCU en su párrafo C) 7) en el tratamiento contable de los arrendamientos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inmuebles	5.929	6.657
Vehículos	7.409	6.788
Bienes muebles y equipos	-	3.959
Otros	-	-

16.2 - Arrendador

El Banco como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2021 arrendamientos financieros por miles de \$ 1.607.084 (miles de \$ 1.241.775 al 31 de diciembre de 2020).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital	1.607.084	1.241.775
Intereses devengados	6.360	6.479
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.613.444	1.248.254
Intereses no devengados	10.781	22.356
Inversión bruta	1.624.226	1.270.610

Nota 17 - Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Certificado de depósito sector financiero	4.324	4.008
Certificado de depósito sector no financiero	1.915.295	3.322.901
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	181.077	145.404
Total	2.100.696	3.472.314

Nota 18 - Otros pasivos financieros

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

A continuación, se presenta la evolución de los saldos de los rubros 2.4.1 – “Provisiones por riesgos contingentes” y 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2020 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2020	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2021 (*)
880.349	2.254.652	2.306.274	38.473	867.200

(*) De este total, miles de \$ 475.594 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 391.606 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

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

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

Nota 19 - Contingencias y compromisos contingentes

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Riesgos contingentes	5.385.538	5.203.825
Garantías financieras por avales	2.990.243	2.972.311
Otras garantías financieras	-	6.287
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	2.395.295	2.217.182
Créditos documentarios confirmados	-	8.045
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	31.096.335	23.548.784
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	3.995.837	3.183.620
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.513.749	1.946.321
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.069.908	900.438
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	23.516.842	17.518.404
Otros compromisos contingentes	-	-

El Banco ha constituido una previsión por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico. El saldo al 31 de diciembre de 2021 ascendía a miles de \$ 18.332 y miles de U\$S 103 (equivalentes a miles de \$ 4.591) . El saldo al 31 de diciembre de 2020 ascendía a miles de \$ 12.948.

Nota 20 - Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Banco al 31 de diciembre de 2021 ni al 31 de diciembre 2020.

Nota 21 - Patrimonio

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

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

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

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

El patrimonio al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles \$ 82.182.651 compuesto de: capital integrado miles \$ 44.139.587, ajustes por valoración miles \$ 1.081.211, reservas miles de \$ 9.775.640, resultados acumulados miles \$ 9.720.440, y ganancia del período por miles \$17.465.772.

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

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

Según resolución de Directorio de fecha 15 de abril de 2021, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 9.292.997 distribuidos en miles de \$ 4.700.000 y miles de U\$S 104.254 (equivalentes a miles de \$ 4.592.997), correspondiente a la distribución del 90% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2020.

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de setiembre de 2021, se transfieren a ANDE miles de \$ 675.516 registrados en Reservas estatutarias, de acuerdo al art.40 ley 18.716.

Según Resolución de Directorio de fecha 23 de setiembre de 2021, se remitieron al MEF miles de \$ 1.032.555, por concepto del 10% restante del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2020.

Según Resolución de Directorio de fecha 30 de setiembre de 2021, se remitieron al MEF el equivalente a miles de \$ 5.195.719, distribuidos en miles de \$ 3.000.000 y miles de U\$S 50.016, correspondiente al remanente de las utilidades del ejercicio 2020 para la financiación del Fondo Solidario COVID-19.

Todos los fondos fueron transferidos a las cuentas corrientes que el Organismo posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del Estado de flujo de efectivo.

Asimismo, tal como se menciona en la Nota 2.1.22, se constituyen Reservas Voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados en miles de pesos.

Saldo al 31/12/2020	Constitución	Desafectación	Utilización	IRAE (*)	IRAE Reclasificación (**)	Saldo al 31/12/2021
1.634.842	1.438.067	9.315	1.108.706	58.916	379.662	1.634.141

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

(**) Con fecha 31 de mayo de 2021, se transfieren miles de \$ 379.662, correspondientes al efecto en el Impuesto a la Renta de los usos del Fondo de Social por Riesgo crediticio por fallecimiento, de Reservas Voluntarias a Resultados acumulados. A partir de dicha fecha, este concepto se registra directamente en Resultados Acumulados.

Posteriormente a la reclasificación mencionada, se transfiriere mensualmente a resultados acumulados el efecto en el IRAE de la utilización del Fondo. El importe total registrado en Patrimonio por efecto del IRAE durante el ejercicio 2021 ascendió a miles de \$ 277.177.

Nota 22 - Ingresos de actividades ordinarias

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

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

Nota 23 - Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.195.817	1.569.946
Créditos sector financiero	156.288	447.694
Créditos sector no financiero	23.589.219	22.909.651
Créditos sector no financiero público	1.114.070	1.441.484
Instrumentos de deuda valor razonable	630.470	571.904
Instrumentos de deuda costo amortizado	11.349.432	11.555.352
Ganancias por reajustes de pasivo	41.500	19.203
Total	38.076.798	38.515.234

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(4.207)	(3.676)
Depósitos sector financiero	(298.387)	(351.714)
Depósitos sector no financiero privado	(1.951.011)	(2.320.921)
Depósitos sector no financiero público	(476.757)	(343.573)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(598)	(608)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(78.902)	(94.168)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(62.233)	(153.541)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(20.338)	(21.166)
Pérdidas por reajustes de activo	(897.268)	(872.262)
Total	(3.789.702)	(4.161.629)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de \$ 1.327.750 (miles de \$ 1.940.404 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 24 - Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	6.849	-	7.826
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)	-	5.929	-	5.248
Participaciones				
República AFAP S.A.	-	141.227	-	133.236
República AFISA S.A.	-	61.000	-	45.000
República Negocios Fiduciarios S.A.	-	8.500	-	4.300

Nota 25 - Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2021	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	497.971	166.197	664.168
Negocios rurales	7	70.380	70.387
Negocios con el exterior	302	40.817	41.119
Giros, transferencias y órdenes de pago	104.752	445.187	549.939
Tarjetas de crédito	615.922	181.099	797.021
Tarjetas de débito	1.016.272	40.211	1.056.483
Administración de valores	55.388	32.779	88.168
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	10.184	21.340	31.524
Cajas de seguridad	14.064	42.925	56.989
Otras	1.961.423	651.224	2.612.647
Total	4.276.285	1.692.159	5.968.445
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.998.811)	(390.658)	(2.389.469)
Total	(1.998.811)	(390.658)	(2.389.469)

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

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

Nota 26 - Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.21	Saldo al 31.12.20
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	4.214	(9.978)
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	(306.568)	(36.285)
Otros	365.075	8.134
Total	62.722	(38.129)

Nota 27 - Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Activos	31.484.833	62.237.109
Pasivos	(29.106.759)	(56.285.039)
Total	2.378.074	5.952.071

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Ganancias	20.690.089	14.499.037
Pérdidas	(17.697.051)	(12.054.402)
Total	2.993.038	2.444.634

Nota 28 - Beneficios a los empleados

El Banco otorga los siguientes beneficios de largo plazo:

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

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.2020	4.000.775	368.068	4.368.842
Costo de beneficio presente	66.526	14.723	81.249
Gastos por intereses	97.277	9.847	107.124
Nuevas mediciones del pasivo	252.321	27.469	279.790
Pagos procedentes del plan	(195.067)	(10.071)	(205.138)
Saldo al 31.12.2021	4.221.832	410.035	4.631.867

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Total
Saldo al 31.12.19	2.945.565	299.551	3.245.116
Costo de beneficio presente	53.263	11.982	65.245
Gastos por intereses	112.909	11.169	124.078
Nuevas mediciones del pasivo	1.071.626	75.296	1.146.922
Pagos procedentes del plan	(182.588)	(29.931)	(212.519)
Saldo al 31.12.20	4.000.775	368.068	4.368.842

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

Nota 29 - Pagos basados en acciones

No se han efectuado pagos basados en acciones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Nota 30 - Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Remuneraciones	(6.028.336)	(5.860.777)
Remuneraciones a directores y síndicos	(10.396)	(8.999)
Beneficios monetarios y no monetarios	(50.488)	(46.255)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(4.057.935)	(3.788.032)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(188.373)	(189.323)
Otros	(1.784.718)	(1.694.807)
Total	(12.120.247)	(11.588.194)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Depreciaciones	(1.503.882)	(1.465.225)
Seguros	(25.057)	(23.504)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.636.956)	(2.508.773)
Alquiler de bienes inmuebles	(5.929)	(6.657)
Publicidad	(139.497)	(143.873)
Honorarios profesionales	(69.678)	(70.640)
Gastos de representación	(12.983)	(10.251)
Fondo de garantía de depósitos	(1.283.390)	(1.006.762)
Pérdidas por juicios	(42)	(46)
Otros	(2.723.289)	(2.645.246)
Total	(8.400.702)	(7.880.978)

Nota 31 - Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 en la medida que no ha identificado indicios de deterioro sobre los mismos.

Nota 32 - Otros resultados

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en Otros resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Otros resultados	465.478	174.022
Ganancias	801.827	332.060
Ganancia por revaluación de inmuebles	160.300	-
Ganancia por desafectación de provisiones varias	-	4.854
Extorno de provisión por gastos varios	120.324	85.394
Otras	521.203	241.811
Pérdidas	(336.350)	(158.038)
Constitución de provisiones diversas	(10.378)	(12.434)
Pérdidas desvalorización oro	(156.884)	-
Perdidas revaluación Inmuebles	(61.054)	-
Otras	(108.033)	(145.604)

Nota 33 - Operaciones discontinuadas

En mayo de 2018 se comenzó a exponer los resultados de Sucursal San Pablo como Operación Discontinuada en aplicación de NIIF 5, debido a que dicha sucursal se encontraba en proceso de cierre. En diciembre de 2019, continuando con ese proceso y tal como se explica en la Nota 10 pasó a ser "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA". Sus resultados se exponen en el código 24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuesto y 25 – Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas.

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Ingresos por intereses y reajustes	34.101	18.244
Recuperación de créditos castigados	6.109	16.691
Comisiones ganadas	-	-
Gastos del personal	(14.741)	(13.491)
Gastos generales	(13.069)	(15.210)
Otros resultados operativos	12.432	6.010
Otros resultados	(470)	731
Resultado del ejercicio	24.362	12.975

Nota 34 - Riesgos que surgen de instrumentos financieros

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

Respecto a los riesgos que surgen de los instrumentos financieros las posiciones asumidas por el Banco cumplen con disposiciones y marcos regulatorios internos contenidos en el Compendio referido, que es revisado como mínimo anualmente y aprobado por Directorio, documentando y actualizando de ese modo lo que aplique en materia de políticas, objetivos, procedimientos, metodologías y/o prácticas, en total apego a lo dispuesto por la normativa bancocentralista y sus estándares de gestión.

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo Liquidez, Inversión, Colateral o Alta Calidad –, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas habituales de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo” y otros indicadores incluidos en las metodologías de calificación de las firmas reconocidas por la regulación para ello. Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias requeridas – emisores, contrapartes y países – a nivel de los sistemas operativos, los límites que aplican y su respectivo consumo. Ello aunado a un seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

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

Desde el origen del contexto pandémico por covid 19, el Banco ha mantenido en todo el período una administración de extrema prudencia para minimizar eventuales impactos sobre los portafolios ante la incertidumbre global que trajo dicho contexto a los mercados. La exigente selectividad crediticia y un modelo de negocios definido principalmente para cobranza de flujos contractuales, dan fundamento a su registración mayoritaria a costo amortizado. Niveles admitidos para su integración de alta calidad crediticia, liquidez y capacidad de monetizarlos en la proporción que exigen las normas vía mercado en caso de requerirse (en disposiciones sobre el Ratio de Cobertura de Liquidez ó “LCR”), los instrumentos financieros que componen esos portafolios, se han mantenido en los niveles aceptados y de apetencia en cuanto al riesgo de mercado asumido, pero también en sus interrelaciones específicas con otros riesgos.

La gestión de posiciones sobre instrumentos financieros, además de lo propio a considerar en el Compendio normativo interno documentando las políticas, tal como fue referido en lo previo (interrelación con los riesgos de crédito, país y tasa de interés), se mantiene en consistencia con lo dispuesto por las políticas de administración del riesgo de liquidez y el riesgo de tipo de cambio, bajo una perspectiva integral.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, que estará disponible en la página web de la institución, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

1) Riesgo de crédito

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a lo dispuesto en el Anexo 1 - “Clasificación de riesgos crediticios” de la Comunicación 2020/241 del BCU.

Las provisiones fueron determinadas en forma automática atendiendo los Anexos: 2 - “Constitución de provisiones para riesgos crediticios”, 3 - “Garantías reales computables” y 4 - “Otras Garantías” de la comunicación antes mencionada. Atendiendo además lo establecido por la Comunicación 2020/242 del BCU.

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

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 del BCU y el numeral 1 del artículo 160 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero:

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

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

Créditos al Sector no Financiero

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

Calificación subjetiva:

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

Calificación objetiva:

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

Provisiones estadísticas

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

Su saldo al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de \$ 149.237 y miles de US\$ 1.873 (equivalentes a miles de \$ 83.709). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo ascendía a miles de \$ 1.030.883 y miles de US\$ 18.819 (equivalentes a miles de \$ 796.804).

Provisiones Generales sobre créditos

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

Para ello y en apego al cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, se adaptó para el riesgo país, una metodología prudencial tomada como benchmark, que filtra los casos por un scoring de desempeño, permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas. Acorde a dicha metodología se aplican porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad -en caso de incumplimiento-, en cada caso.

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y "el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia" en ellos. El Banco con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring, sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio, a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible, incluido el escenario covid-19, que hasta la fecha no ha requerido internalizar impacto alguno significativo en esta materia de inversión financiera.

Su saldo al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de US\$ 57.300 equivalentes a miles de \$ 2.561.023 (miles de US\$ 84.500 al 31 de diciembre de 2020 equivalentes a miles de \$ 3.577.730).

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

Sector no financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector no financiero								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2021	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2020
					%	Importe		
1A	53.321	91.485	187.601	332.408	-	-	332.408	192.708
1C	77.872.785	16.764.845	28.267.609	122.905.239	0,5 % < x < 1,5 %	(535.315)	122.369.923	106.716.320
2A	6.573.019	22.482.444	3.358.007	32.413.470	1,5 % < x < 3 %	(268.977)	32.144.494	28.003.317
2B	7.506.367	26.385.424	3.063.187	36.954.977	3 % < x < 17 %	(1.509.324)	35.445.653	34.588.847
3	28.987.574	6.104.612	974.684	36.066.869	17 % < x < 50 %	(6.113.021)	29.953.849	31.136.069
4	1.684.572	6.164.812	288.503	8.137.887	50 % < x < 100 %	(1.619.558)	6.518.329	4.787.071
5	4.484.914	4.874.936	282.702	9.642.552	100 %	(6.667.100)	2.975.452	2.804.478
Total	127.162.553	82.868.557	36.422.293	246.453.403		(16.713.294)	229.740.109	208.228.810

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2021								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	141.796	-	-	-	3.010	-	187.601	-
1C	93.101.513	(402.466)	210	-	1.535.907	(5.791)	28.267.609	(127.058)
2A	29.033.762	(238.505)	104	-	21.598	(825)	3.358.007	(29.646)
2B	33.841.651	(1.339.472)	46.432	(1.083)	3.708	(279)	3.063.187	(168.490)
3	34.508.715	(5.832.180)	581.240	(111.605)	2.231	(479)	974.684	(168.757)
4	7.432.601	(1.338.224)	414.446	(171.709)	2.337	(609)	288.503	(109.016)
5	5.456.277	(3.119.130)	3.884.242	(3.265.568)	19.332	(18.209)	282.702	(264.193)
Total	203.516.314	(12.269.978)	4.926.674	(3.549.965)	1.588.122	(26.192)	36.422.293	(867.159)

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

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocaciones vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2021	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2020
						%	Importe		
1A	23.106.886	156.991.792	7.104.184	27.105.383	48.004	-	-	214.356.249	195.561.582
1B	-	397.836	-	2	-	0,2 % < x < 0,5 %	(12.004)	385.834	-
1C	-	-	-	287	7.727	0,5 % < x < 1,5 %	(39)	7.975	33.899
2A	-	-	-	8.425	-	1,5 % < x < 3 %	-	8.425	-
2B	-	-	-	-	-	3 % < x < 17 %	-	-	3.388
3	-	-	-	-	3.849	17 % < x < 50 %	-	3.849	-
4	-	-	-	94	-	50 % < x < 100 %	-	94	38
5	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-
Total	23.106.886	157.389.628	7.104.184	27.114.191	59.580		(12.044)	214.762.426	195.598.906

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2021						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.21
1A	180.098.678	34.199.684	-	9.883	48.004	214.356.248
1B	397.836	-	-	2	-	397.839
1C	-	-	-	287	7.727	8.014
2A	-	8.425	-	-	-	8.425
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	3.849	3.849
4	-	-	-	94	-	94
5	-	-	-	-	-	-
Total	180.496.514	34.208.109	-	10.266	59.580	214.774.469

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

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2021	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2020	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Créditos vigentes	12.722	13.254	24.039.802	18.865.080
Créditos vencidos	1.072	1.043	1.142.963	3.494.490
Total	13.794	14.297	25.182.765	22.359.570

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2021	No computable al 31.12.2021	Computable al 31.12.2020	No computable al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	814.817	953.909	671.969	1.376.431	1.768.726	2.048.401
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	345.641	1.314.560	243.956	921.155	1.660.200	1.165.111
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	-	2.070	47	6.148	2.070	6.195
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.845.523	-	1.767.294	1.845.523	1.767.294
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	-	55.955	5.061	174.140	55.955	179.202
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.223.472	1.093.273	1.061.636	1.248.127	2.316.746	2.309.763
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.230.401	6.923.234	5.556.757	6.677.952	13.153.635	12.234.709
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	253.582	285.808	-	510.969	539.390	510.969
Prenda sobre maquinaria agrícola	578.989	743.910	657.424	909.041	1.322.899	1.566.465
Otras prendas	1.080.426	16.248.888	87.345	13.536.741	17.329.314	13.624.086
Hipoteca sobre inmuebles	40.581.166	39.601.603	38.475.189	36.605.385	80.182.770	75.080.574
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	-	2.428.117	128.285	2.171.999	2.428.117	2.300.284
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	401.502	2.097.948	290.899	2.304.579	2.499.450	2.595.477
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores	-	-	-	-	-	-
Fianzas solidarias, cartas de crédito standby y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	89.087	90.497	84.147	99.312	179.585	183.459
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	99.694	3.593	7.440	837	103.288	8.277
Créditos amparados por fondos de garantía	7.852.691	240.030	7.435.099	247.345	8.092.721	7.682.444
Otras garantías	5.414.236	327.001.674	4.407.992	281.500.422	332.415.910	285.908.413
Total	64.965.706	400.930.593	59.113.246	350.057.877	465.896.298	409.171.122

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito por el ejercicio finalizado el 31.12.2021						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	12.060	-	-	(56)	12.004
Créditos vigentes al sector no financiero	9.618.775	20.738.681	17.086.810	-	(1.000.668)	12.269.978
Créditos diversos	39.454	168.679	113.331	-	(68.609)	26.192
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	436.111	1.592.127	876.588	-	(950.825)	200.826
Créditos en gestión	428.096	1.179.152	975.220	-	(393.248)	238.781
Créditos morosos	4.511.018	2.696.019	2.856.362	4.669.825	3.429.513	3.110.362
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	880.349	2.254.652	2.306.274	-	38.473	867.200
Provisiones generales	3.577.730	-	1.183.609	-	166.903	2.561.023
Provisiones estadísticas	1.827.687	473.841	2.098.640	-	30.058	232.946
Total	21.319.220	29.115.211	27.496.833	4.669.825	1.251.540	19.519.313

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

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2021								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	24.341.829	12%	-	0%	890.380	2%	25.232.209	10%
50 mayores riesgos	50.481.200	25%	369.493	7%	5.092.296	14%	55.942.990	23%
100 mayores riesgos	61.011.005	30%	553.949	11%	6.401.605	18%	67.966.558	28%
Total de la cartera	203.516.314	100%	4.926.674	100%	36.422.293	100%	244.865.281	100%

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

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
Monto antes de deterioro						
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Sector público	9.154.453	16	8.365	2.690.982	11.853.816	15.571.668
Agropecuario	43.375.513	1.107.688	8.977	4.053.470	48.545.649	46.011.145
Industria manufacturera	22.012.949	485.591	3.485	769.701	23.271.727	23.516.922
Construcción	3.186.131	37.584	689	2.077.979	5.302.383	4.800.398
Comercio	11.581.786	202.682	6.623	1.193.333	12.984.424	10.613.405
Hoteles y restaurantes	1.394.705	146.056	1.104	17.798	1.559.663	1.248.877
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6.630.171	167.559	2.126	392.731	7.192.587	6.288.500
Servicios financieros	1.798.233	529	1.364.256	283.273	3.446.291	2.924.511
Otros servicios	4.388.835	23.731	167.803	176.419	4.756.788	3.473.862
Familias	93.756.304	2.661.293	22.758	24.104.141	120.544.496	103.451.645
Otros	6.237.234	93.945	1.936	662.465	6.995.580	6.241.247
Total	203.516.314	4.926.675	1.588.122	36.422.293	246.453.405	224.142.180

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

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2021					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	11.132.291	5.821.041	2.456	108.804	17.064.593
Suiza	6.702	14.274.205	34	1	14.280.943
Canadá	-	4.477.346	38	-	4.477.383
Francia	-	2.498.875	7	-	2.498.881
Alemania	644.641	-	-	-	644.641
Luxemburgo	181.745	-	-	-	181.745
Argentina	116.409	24.008	23.606	6.882	170.906
España	135.650	23	3.304	-	138.977
Brasil	-	-	4.138	133	4.271
Otros	642	8.425	21.754	173	30.994
TOTAL	12.218.080	27.103.923	55.338	115.994	39.493.334

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

2) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

i. Sector Privado

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

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

ii. Sector Público

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

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

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

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

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

En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez. Asimismo, se cuenta con Plan de Contingencia de Liquidez, el que abarca tanto situaciones de tensión de liquidez institucional como de crisis sistémica.

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

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

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2021				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	31.078.254	3.129.855	-	34.208.109
Créditos vigentes SNF	45.097.347	46.344.224	112.074.744	203.516.314
Total	76.175.601	49.474.079	112.074.744	237.724.424
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(3.364.324)	(514.769)	(12.905.892)	(16.784.985)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(755.886.000)	(5.347.655)	(160.413)	(761.394.068)
Total	(759.250.324)	(5.862.424)	(13.066.305)	(778.179.054)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	30.169.915	1.947.874	-	32.117.789
Créditos vigentes SNF	49.474.850	38.970.661	96.484.660	184.930.171
Total	79.644.765	40.918.535	96.484.660	217.047.960
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.770.714)	(482.247)	(12.472.408)	(15.725.369)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(655.613.666)	(3.908.441)	(829.946)	(660.352.052)
Total	(658.384.380)	(4.390.687)	(13.302.355)	(676.077.422)

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 2021 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	90
Total			200.000			320

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

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

Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

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

Es así que, en el marco del “Programa Financiero para el Desarrollo Productivo”, el BROU accedió a financiamiento por hasta miles de US\$ 125.000 para poder financiar a mediano y largo plazo proyectos de inversión en plantas de generación eléctrica a partir de energías renovables e inversiones agropecuarias en proyectos de riego y de reconversión en el sector cítrico, habiendo vencido el 21 de enero de 2020 el plazo para su utilización.

Al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 el total de desembolsos pendientes de devolución asciende a miles de US\$ 105.356, siendo miles de US\$ 111.051 al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2021				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	38.172.988	5%	-	0%
50 mayores depositantes	70.095.346	10%	-	0%
100 mayores depositantes	81.721.887	11%	256.107	1%
Total	731.524.941	100%	26.946.539	100%

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

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2021			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	20.956.535	20.956.535
Brasil	-	2.164.532	2.164.532
Estados Unidos	234.709	1.095.296	1.330.005
España	-	732.389	732.389
Italia	-	225.689	225.689
Francia	-	213.990	213.990
Alemania	-	170.084	170.084
Chile	-	142.395	142.395
México	-	96.243	96.243
Venezuela	-	88.471	88.471
Canadá	-	54.461	54.461
Otros	7.301	1.006.079	1.013.380
Subtotal	242.010	26.946.166	27.188.176

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2020			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	19.686.875	19.686.875
Estados Unidos	1.550.886	840.955	2.391.841
Brasil	-	1.803.127	1.803.127
España	-	607.710	607.710
Italia	-	215.714	215.714
Alemania	-	196.375	196.375
Francia	-	173.654	173.654
México	-	98.749	98.749
Chile	-	96.860	96.860
Venezuela	-	76.446	76.446
Canadá	-	48.943	48.943
Otros	-	808.140	808.140
Subtotal	1.550.886	24.653.548	26.204.434

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para la gestión del riesgo de mercado, se mantienen documentados en el Compendio normativo interno antes mencionado y por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por ser una administración integral que interrelaciona el conjunto de riesgos financieros, se mantiene consistencia con lo dispuesto en otros dos marcos elaborados por el Banco: Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez y Marco Específico de Riesgo País.

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

Tasa de Interés

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

El monitoreo y control de límites del riesgo de tasa de interés de la cartera de valores se mantuvo en 2021 el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá de la volatilidad del escenario global COVID y el impacto sobre la métrica al requerirse en ella introducir series temporales de los precios de los activos. Analizándose esos movimientos (volatilidades) mediante enfoques estadísticos específicos complementarios, como el Cvar, se mantuvo el monitoreo de cada factor de riesgo que afecta al precio de mercado de dicha Cartera, más allá que su principal composición por el modelo de negocios definido, esté registrado a costo amortizado. Lo antedicho, tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado. Entre las métricas y metodologías a utilizar para el mantenimiento de límites, además del monitoreo sobre el VaR, se cuenta con la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR), Análisis de Escenarios, entre otros de habitual práctica. Cada una de ellas se aplica en base a la perspectiva de análisis del riesgo que se requiera.

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

Las planillas generadas a partir de información del ambiente OFSA (Oracle) que incluyen la distribución de activos y pasivos a bandas temporales determinadas en función del plazo remanente de éstos y de la asignación propuesta por las normas vigentes, son el punto de partida para el análisis de sensibilidad en cualquier escenario que se desee simular. Estas pruebas y sus variantes, son asimismo la base de control de los límites aprobados por Directorio en esta materia. Se expone complementariamente al método de maduración, el de duración de todo el balance.

Tipo de cambio

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

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

Asimismo, se mantienen pruebas de backtesting que avalan la robustez de los modelos aplicados. Se realizan pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que al establecerse límites, se fijen asegurando que los niveles de riesgo asumidos son consistentes con la apetencia definida en distintos escenarios, lo que permite delimitar acciones para mantener la exposición a riesgo acorde a los niveles admitidos para cada escenario y riesgo.

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

Se realizan también pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que al establecerse límites, se asegure que los niveles de riesgo asumidos, sean consistentes con las políticas y apetito al riesgo institucionales, acorde a la probabilidad de ocurrencia e impacto de distintos escenarios posibles, y en base a pruebas analíticas específicas. También es clave el seguimiento de la normativa regulatoria y sus fundamentos teóricos y diseño vigente, dando fundamento a que los límites y criterios establecidos en torno a la gestión de la Posición General en Moneda Extranjera (PGME) se establezcan considerando un rango de variación definido para apetencia /tolerancia a los efectos de la gestión de dicha PGME (se formula dicho rango y límites, a la luz del monitoreo y control continuo de la regulación bancocentralista, y en particular del nivel determinado como referente del patrimonio contable neto de Activo Fijo, a la luz de la estructura por monedas del balance). El desempeño en relación a los límites internos y normas regulatorios son informados mensualmente a Directorio y Alta Gerencia. En los reportes trimestrales específicos de tipo de cambio, se provee de un pormenorizado análisis de los factores de riesgo, y expreso seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. Es un foco de interés continuo los determinantes específicos locales relativos a política monetaria, cambiaria, fiscal, y otras que aplicaren o tuvieran impacto a nivel país, como las medidas que se toman a nivel internacional con impacto en los mercados globales.

Riesgo de reajuste

En términos del riesgo de mercado, el Banco mantiene vigilancia sobre el riesgo de reajuste que es el riesgo de que su patrimonio pudiera verse adversamente afectado por movimientos en los tipos de cambio de las unidades de cuenta en moneda nacional en un horizonte de largo plazo. En el caso del Banco, este riesgo se asocia principalmente con el mantenimiento de una posición en Unidades Indexadas. En base a la relación entre la evolución del precio de esa unidad de cuenta con la inflación en Uruguay y a considerar que debido a que la posición mantenida en la misma es Activa, un impacto patrimonial negativo se debería asociar con la ocurrencia de un período deflacionario, se entiende altamente improbable que el patrimonio institucional se vea afectado negativamente por el riesgo de reajuste. Se mantienen en este sentido técnicas de medición continuas (Análisis de Escenarios, Pruebas de Sensibilidad y Estrés, Seguimiento del Riesgo Sistémico) para mantener el calibre de probabilidad de ocurrencia e impacto, de los eventos de riesgo.

Otras consideraciones de interés

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

En relación a la cartera mantenida a “valor razonable”, el detalle de los instrumentos de deuda por moneda y duración al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2021	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		
Pesos	757.229	0,66
Unidades indexadas	6.710	10,44
Dólares	13.073	7,00
Total	777.012	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	2.078.730	0,04
Dólares	23.120.717	1,5
Pesos argentinos	9.526	12,54
Total	25.208.973	

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

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tasa de interés de los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2021				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	-	-	-	-
Créditos vigentes SNF	39.008.908	-	-	39.008.908
Total	39.008.908	-	-	39.008.908
Pasivos financieros a costo amortizado SF	9.178.395	-	-	9.178.395
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	9.178.395	-	-	9.178.395

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	656	-	-	656
Créditos vigentes SNF	35.682.751	-	-	35.682.751
Total	35.683.407	-	-	35.683.407
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.935.904	-	-	8.935.904
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	8.935.904	-	-	8.935.904

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2021

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	13.979.894	(12.996.706)	983.188	983.188
Peso argentino	240.850	(176.187)	64.663	629
Real	73.866	(3)	73.863	13.241
Euro	90.629	(91.013)	(383)	(433)
Otras				35.778
Total				1.032.403

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	17.951.778	(5.164.625)	12.787.152	65.991.935
UR	-	-	-	-
Total				65.991.935

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020

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

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

Nota 35 - Fideicomisos financieros administrados

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco no administra Fideicomisos Financieros.

Nota 36 - Hechos posteriores

36.1 - Aprobación de los estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 30 de marzo de 2022.

36.2 - Conflicto Rusia – Ucrania

En el mes de febrero de 2022, se desató un conflicto entre Rusia y Ucrania, lo que ha implicado (además de las propias consecuencias del conflicto) la imposición de sanciones financieras a Rusia cuyo resultado e impacto es, en este momento, altamente incierto.

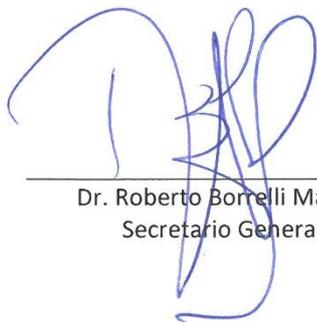
En este escenario el Banco ha realizado un análisis de los impactos que directa o indirectamente pueda tener el mismo sobre la economía global, los cuales se mencionan a continuación:

- Mayor volatilidad en el mercado de capitales
- Caída del precio de determinados activos, aunque no se espera una caída generalizada de sus valores.
- Restricciones sobre la liquidez o incrementos en el riesgo de crédito en los casos en los que se opera con los títulos antes mencionados.
- Mayor riesgo operacional asociado a ataques cibernéticos y cambios en los contratos.

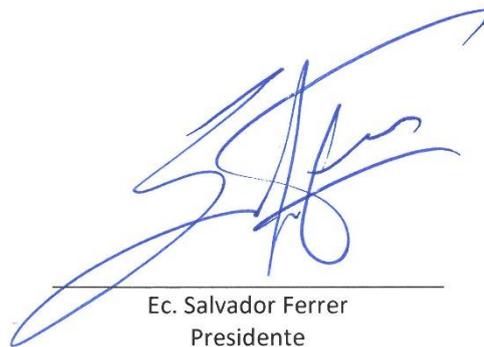
Desde el punto de vista específico del Banco, no se identifica un impacto significativo, ya que no se mantienen inversiones financieras directas en las jurisdicciones afectadas por el conflicto. Adicionalmente, el Banco está monitoreando determinados clientes puntuales del sector no financiero cuya actividad podría tener cierta dependencia de algunas de las jurisdicciones afectadas por el conflicto, estableciéndose un contacto cercano a efectos de anticipar acciones y se realiza seguimiento de las operaciones de comercio exterior con Rusia a efectos de evaluar posible impacto.

Finalmente, el Banco está analizando el impacto de las sanciones internacionales de los distintos organismos, de forma de anticiparse a los posibles inconvenientes que puedan afectar a los clientes BROU, en forma directa o indirecta.

Si bien el Banco ha determinado que los potenciales impactos sobre la situación financiera serían remotos, dada la incertidumbre de la situación, actualmente no es posible estimar ningún impacto futuro en los estados financieros.



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Salvador Ferrer
Presidente

Informe de auditoría independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la República Oriental del Uruguay (“el Banco”), que incluyen el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados separados de resultados, del resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2021, los resultados separados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo separados por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros separados.

Fundamentos para la opinión

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

Énfasis en un asunto

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

Asuntos clave de auditoría

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

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

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

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la información y Seguridad de la información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los relacionados con: gestión de accesos, gestión de cambios, gestión de operaciones y gestión de la red para las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría.
- Para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, probamos la efectividad operativa de determinados controles automáticos que son relevantes para nuestros propósitos.
- En caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un error material asociado a la misma.

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

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 246.453.403, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 16.713.294.

De acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.5, el Banco constituye provisiones por deterioro de acuerdo las normas contables establecidas por el Banco Central del Uruguay, que implican determinar la categoría de riesgo de cada deudor de acuerdo al Anexo 1 de la Comunicación 2020/241, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexos 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

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

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

Otra información

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen el Informe Anual de Gobierno Corporativo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, el cual hemos obtenido previo a la fecha de este informe de auditoría y la Memoria Anual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la cual esperamos que sea puesta a nuestra disposición después de la fecha de este informe.

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

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

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

Cuando posteriormente leamos la Memoria Anual por el ejercicio 2021, si concluimos que existe un error material, debemos comunicarlo a los órganos de Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

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

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

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

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

Adicionalmente:

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

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

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

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

30 de marzo de 2022



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



Sección II - Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Contenido

- Estado de situación financiera consolidado
- Estado de resultados consolidado
- Estado del resultado integral consolidado
- Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
- Estado de flujos de efectivo consolidados
- Notas a los estados financieros consolidados
- Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
1	880.225.905	778.022.547
1.1	35.274.902	34.948.333
1.1.1	21.365.584	19.092.197
1.1.2	13.817.608	15.669.129
1.1.3	91.711	187.007
1.2	174.317.572	150.072.491
1.2.1	168.197.662	149.964.838
1.2.2	6.119.910	107.654
1.3	4.181.072	3.526.144
1.3.1	3.770.184	3.111.545
1.3.2	-	-
1.3.3	404.016	408.361
1.3.4	6.872	6.238
1.3.5	-	-
1.3.6	-	-
1.4	620.257.886	547.504.159
1.4.1	28.211.305	32.157.793
1.4.2	185.084.164	167.786.915
1.4.3	9.106.557	12.447.710
1.4.4	397.855.860	335.111.742
1.4.5	-	-
1.5	25.637.054	21.514.569
1.5.1	25.637.054	21.514.569
1.5.2	-	-
1.5.3	-	-
1.5.4	-	-
1.6	-	-
1.6.1	-	-
1.6.2	-	-
1.6.3	-	-
1.6.4	-	-
1.7	-	-
1.7.1	-	-
1.7.2	-	-
1.8	-	-
1.9	305.676	364.695
1.10	76.377	54.787
1.10.1	-	-
1.10.2	76.377	54.787
1.10.3	-	-
1.11	-	-
1.12	10.777.644	9.027.395
1.12.1	8.912.437	7.083.048
1.12.2	1.865.207	1.944.347
1.13	2.547.982	2.710.735
1.13.1	-	-
1.13.2	2.547.982	2.710.735
1.14	4.794.000	6.191.726
1.14.1	762.570	420.744
1.14.2	4.031.430	5.770.982
1.15	2.055.618	2.107.399
1.16	121	114

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

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
2 PASIVOS	796.336.895	695.621.148
2.1 Pasivos financieros a costo amortizado	777.723.853	675.609.260
2.1.1 Banco Central del Uruguay	695.578	95.868
2.1.2 Depósitos sector financiero	2.344.486	2.402.005
2.1.3 Depósitos sector no financiero privado	692.216.391	604.415.148
2.1.4 Depósitos sector no financiero público	65.798.746	51.192.250
2.1.5 Débitos representados por valores negociables	2.100.696	3.472.314
2.1.6 Otros	14.567.956	14.031.676
2.2 Cartera a valor razonable con cambios en resultados	6.511	5.931
2.2.1 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 Depósitos	-	-
2.2.3 Derivados de negociación	6.511	5.931
2.2.4 Posición corta en valores	-	-
2.2.5 Otros	-	-
2.3 Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 Depósitos	-	-
2.3.2 Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 Otros	-	-
2.4 Otros pasivos financieros	867.200	880.349
2.4.1 Provisiones por riesgos contingentes	475.594	382.608
2.4.2 Provisiones por compromisos contingentes	391.606	497.740
2.4.3 Otros	-	-
2.5 Derivados de cobertura	-	-
2.6 Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 Otras provisiones	9.383.218	11.628.399
2.7.1 Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	4.688.838	4.428.746
2.7.2 Para impuestos	16.175	9.323
2.7.3 Provisiones estadísticas y generales	2.793.970	5.405.417
2.7.4 Otras	1.884.235	1.784.913
2.8 Pasivos fiscales	424.663	1.256.573
2.8.1 Corrientes	422.462	1.253.363
2.8.2 Diferidos	2.201	3.211
2.9 Otros pasivos	7.931.449	6.240.635
2.10 Obligaciones emitidas no negociables	-	-
2.10.1 Pasivos subordinados	-	-
2.10.2 Acciones preferidas	-	-
2.10.3 Capital reembolsable a la vista	-	-
3. PATRIMONIO	83.889.010	82.401.399
3.1. Fondos propios	81.101.440	80.663.985
3.1.1. Capital integrado	44.139.587	40.361.644
3.1.2. Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3. Primas de emisión	-	-
3.1.4. Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5. (Valores propios)	-	-
3.1.6. Reservas	9.775.640	9.507.371
3.1.7. Resultados acumulados	9.720.440	9.875.754
3.1.8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.1.9. Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	17.465.772	21.187.327
3.1.10. (Anticipos de resultados)	-	(268.111)
3.2. Ajustes por valoración	1.081.211	248.532
3.2.1. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2. Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4. Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5. Entidades valoradas por el método de la participación	(43.281)	(43.281)
3.2.6. Superávit por revaluación	2.818.094	1.490.347
3.2.7. Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	(23.855)	261.371
3.2.8. Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(1.669.747)	(1.459.904)
3.2.9. Otros	-	-
3.3. Participación no controladora	1.706.358	1.488.882

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

Estado de resultados consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
OPERACIONES CONTINUAS		
1. Ingresos por intereses y reajustes	38.453.171	38.811.035
2. Gastos por intereses y reajustes	(3.794.078)	(4.163.076)
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	34.659.094	34.647.959
4. Deterioro de activos financieros	(1.461.828)	(4.604.249)
5. Recuperación de créditos castigados	1.190.483	1.958.624
Margen financiero	34.387.749	32.002.333
6. Comisiones ganadas	7.270.561	6.544.204
7. Comisiones perdidas	(2.279.525)	(1.658.624)
Margen por servicios	4.991.036	4.885.580
8. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	45.783	13.964
9. Rendimiento de instrumentos de capital	(2.139)	55.569
10. Resultados de operaciones financieras	375.970	356.269
11. Diferencias de cambio por valuación	2.414.991	6.039.362
12. Diferencias de cambio por operaciones	2.988.642	2.442.766
Otros ingresos	-	-
13. Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-
14. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	-	-
15. Otros	-	-
Otros gastos	-	-
16. Gastos de contratos de seguros y reaseguros	-	-
17. Costo de ventas y costos por prestación servicios no financieros	-	-
18. Otros	-	-
Resultado Bruto	45.202.032	45.795.842
19. Gastos de personal	(12.948.919)	(12.397.181)
20. Gastos generales	(8.776.725)	(8.250.459)
21. Otros resultados operativos	-	-
Resultado operativo	23.476.388	25.148.203
22. Deterioro de otras partidas	(5.684)	(147.853)
23. Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
24. Resultados de activos no corrientes en venta	(5.307)	(41.269)
25. Otros resultados	476.358	176.632
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	23.941.755	25.135.713
26. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(6.181.731)	(3.638.348)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	17.760.024	21.497.365
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
27. Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	24.371	12.975
28. Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	(9)	-
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	24.362	12.975
Resultado consolidado del ejercicio	17.784.386	21.510.340
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	17.465.772	21.187.327
De operaciones continuas	17.441.410	21.174.352
De operaciones discontinuadas	24.362	12.975
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	318.614	323.013
De operaciones continuas	318.614	323.013
De operaciones discontinuadas	-	-
Ganancias por acción (en unidades monetarias)	-	-
Básicas y diluidas	-	-

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

Estado del resultado integral consolidado
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	17.784.386	21.510.340
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	865.757	(864.365)
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	1.151.764	(853.248)
Superávit por revaluación	1.792.460	14.523
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(279.790)	(1.146.922)
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	(360.905)	279.150
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(286.007)	(11.117)
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(286.007)	(11.117)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	18.650.143	20.645.975
Resultados después de impuestos atribuible al grupo	18.298.451	20.321.002
Resultados después de impuestos atribuible a la participación no controladora	351.692	324.973

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

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	Fondos propios						Ajuste por valoración					Total patrimonio atribuido a la entidad dominante	Participación no controladora	Total patrimonio neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	(Anticipos de resultados)	Total fondos propios	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total de ajustes por valoración			
1 Saldo al 1 de enero de 2020	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	(43.281)	1.490.347	261.371	(1.459.904)	248.532	80.912.517	1.488.882	82.401.399
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Saldo inicial ajustado	40.361.644	9.507.371	9.875.754	21.187.327	(268.111)	80.663.985	(43.281)	1.490.347	261.371	(1.459.904)	248.532	80.912.517	1.488.882	82.401.399
3 Resultado Integral Total	-	-	-	17.465.772	-	17.465.772	-	1.327.747	(285.225)	(209.843)	832.679	18.298.451	351.692	18.650.143
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	17.465.772	-	17.465.772	-	-	-	-	-	17.465.772	318.614	17.784.386
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	1.327.747	(285.225)	(209.843)	832.679	832.679	33.078	865.757
4 Otras variaciones del patrimonio neto	3.777.943	268.269	(155.313)	(21.187.327)	268.111	(17.028.317)	-	-	-	-	-	(17.028.317)	(134.215)	(17.162.532)
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos	3.777.943	944.486	(20.511.811)	-	268.111	(15.521.271)	-	-	-	-	-	(15.521.271)	(135.688)	(15.656.960)
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	1.049.090	20.138.237	(21.187.327)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	(1.725.306)	218.261	-	-	(1.507.046)	-	-	-	-	-	(1.507.046)	1.473	(1.505.573)
5 Saldo al 31 de diciembre de 2021	44.139.587	9.775.640	9.720.440	17.465.772	-	81.101.440	(43.281)	2.818.094	(23.855)	(1.669.747)	1.081.211	82.182.651	1.706.358	83.889.010

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

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

(Cifras en miles de pesos)

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

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

Estado de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras en miles de pesos)

	31.12.2021	31.12.2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	46.673.202	34.076.010
1. Resultado del ejercicio	17.784.386	21.510.340
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	(5.809.610)	(9.233.213)
2.1. Depreciación	1.523.378	1.485.197
2.2. Diferencias de cambio	(2.414.991)	(6.039.362)
2.3. Impuesto a las ganancias	6.181.740	3.638.348
2.4. Deterioro de activos financieros	1.461.828	4.604.249
2.5. Deterioro de otras partidas	5.684	147.853
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(9.846.279)	(10.364.799)
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	(5.247)	(369)
2.8. Otros ajustes	(2.715.722)	(2.704.330)
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(18.584.816)	(21.672.222)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(663.056)	(1.047.282)
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(8.686.040)	(13.876.223)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(3.112.407)	(8.379.222)
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	(6.123.313)	1.630.506
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	57.759.330	47.599.893
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	57.058.102	48.974.683
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	580	5.215
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	700.649	(1.380.005)
5. Cobros/pagos por impuesto a las ganancias	(4.476.088)	(4.128.788)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(36.065.574)	(17.036.032)
6. Pagos	(191.843.176)	(151.118.256)
6.1. Activos materiales	(627.853)	(975.700)
6.2. Activos intangibles	(754.124)	(812.334)
6.3. Participaciones	-	(2.117)
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(19.803)
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	(190.461.199)	(149.308.301)
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	155.777.602	134.082.224
7.1. Activos materiales	-	1.816
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	59.019	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	155.718.583	134.080.408
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(135.688)	(128.011)
8. Pagos	(135.688)	(128.011)
8.1. Dividendos	(135.688)	(128.011)
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	8.095.729	15.109.692
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	18.567.668	32.021.659
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO²	184.913.170	152.891.511
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO²	203.480.838	184.913.170
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	21.365.584	19.092.197
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	168.197.662	149.964.838
Otros activos financieros	13.917.592	15.856.136
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	203.480.838	184.913.170
Efectivo y equivalentes que no esta disponible para ser utilizado por el grupo	5.330	6.851

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

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

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Notas a los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información básica de la Institución

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

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

Al cierre del presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de de 2021 se encontraban en sus cargos el Presidente, el Vicepresidente y los tres directores, tal como se detalla en la Nota 10.

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

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

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

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

(**) El Banco Central de Brasil autorizó el cese de las actividades como institución financiera de la Sucursal San Pablo del BROU, así como su transformación en sociedad de responsabilidad limitada, modificando su objeto social, el cual pasa a ser “administración de bienes propios”. Con fecha 28 de diciembre de 2019 fue inscripta la sociedad “BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA” en el Catastro Nacional de Personas Jurídicas de Brasil.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2020/241, en relación a criterios de valuación y clasificación así como las instrucciones particulares impartidas al Grupo por el regulador.

En el apartado A) de la Comunicación 2020/241 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

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

Adicionalmente:

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

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

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

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

2.1.2 Criterios de consolidación

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

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

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

2.1.3 Bases de medición

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

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

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

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

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

Las políticas contables significativas se presentan a continuación:

2.1.4 Moneda funcional

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

2.1.5 Moneda distinta a la funcional

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

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas a la funcional operadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Dólar estadounidense	44,695	42,34
Peso argentino	0,435	0,5031
Real	8,0123	8,1756
Euro	50,5321	52,0443
UI	5,1608	4,7846

2.1.6 Activos financieros

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

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

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

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

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

b) Cartera a costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

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

El Grupo mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos dentro de esta categoría. Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2020/241, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación. Al 31 de diciembre de 2021 la única no valuada por el método de la participación, es la inversión en Visanet, que se encuentra valuada de acuerdo a la reasignación accionaria anual de la cual surge un precio por acción que se toma como referencia de valor razonable.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 no se realizaron cambios en los modelos de negocio definidos para los instrumentos financieros mantenidos por el Grupo.

Método del interés efectivo

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

Los ingresos son reconocidos sobre el método del interés efectivo para instrumentos de deuda o colocaciones diferentes a aquellos activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados, con las excepciones detalladas en la Nota 2.1.6 b) y lo mencionado en la Nota 2.1.21.

Reconocimiento de instrumentos financieros

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

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

Clasificación contable de las operaciones de crédito

El Grupo realiza la clasificación contable de sus operaciones de crédito de acuerdo a lo establecido por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241, la cual establece lo siguiente:

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

Consumo

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

Vivienda

Se consideran créditos para la vivienda, los otorgados para:

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

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

Comercial

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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

- Se deben categorizar todas las operaciones de crédito dentro de las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la señalada Comunicación y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de 8 categorías de riesgo para deudores del sector financiero y 7 para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.
- Para cada categoría de riesgo se define un rango de porcentaje de provisión a ser utilizado.
- Dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como “Garantías reales computables” y “Otras garantías”, definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación; así como en la Comunicación del BCU 2020/242.

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

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

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

Durante el ejercicio 2012, el Directorio dispuso el incremento del porcentaje para la constitución de provisiones específicas del sector no financiero para neutralizar los riesgos crediticios a los que refiere el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa detallado en el cuadro anterior, excepto para algún caso puntual donde se aplica un porcentaje, dentro del rango previsto por la normativa del Banco Central del Uruguay para la categoría correspondiente, mayor al porcentaje detallado y manteniendo para el resto de las categorías el mínimo previsto en el cuadro anterior.

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

Al 31 de diciembre de 2021 los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

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

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

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

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

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

- Se incrementará, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea positiva, previo ajuste por un parámetro k que tomará en cuenta la diferencia entre el porcentaje máximo del fondo de provisiones estadísticas y el porcentaje observado del fondo en el mes anterior.
- Se disminuirá, en la medida que exista saldo disponible, con cargo a los resultados del mes t, por la diferencia entre la pérdida por incobrabilidad estadística determinada en ese mes y el resultado neto por incobrabilidad de los créditos directos y riesgos y compromisos contingentes del sector no financiero una vez constituidas las provisiones específicas del mes t, en caso que sea negativo, previo ajuste por el parámetro antes referido.

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

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

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

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

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

El apetito al riesgo antedicho en torno a los activos financieros, supone para el Grupo que la pérdida esperada en los próximos 12 meses e inclusive durante la vida del activo, se mantenga alineada con el riesgo crediticio de la contraparte en la inversión inicial. Esto porque se calibra también su perspectiva de calificación en el plazo de maduración de la inversión, y su estabilidad en dicho plazo. Estos activos financieros del exterior al ser de emisores gobiernos, instituciones financieras y supranacionales con muy alto grado de inversión, se analizan en su riesgo prospectivamente y en atención a la perspectiva de calificación específica que le cabe, así como el de la jurisdicción respectiva como “techo”. Asimismo se analiza el desempeño de un conjunto de variables relevantes integradas a un scoring, que posiciona cada caso en el grupo de riesgo país de que se trate, al que le corresponden también límites específicos.

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

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

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2020/241).
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito.
- Hayan prescripto.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2020/241, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Grupo se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Grupo no ha emitido instrumentos de patrimonio.

Pasivos financieros

Pasivos financieros a costo amortizado

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

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

Otros pasivos financieros

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

2.1.8 Instrumentos financieros derivados

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

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

Imputación por moneda

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

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

Compensación de un activo financiero y un pasivo financiero

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

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

Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

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

2.1.9 Activo material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los terrenos y las propiedades en construcción no se deprecian.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles y útiles e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5
Mejoras en inmuebles arrendados	Se ajustan al plazo del contrato

2.1.10 Activo intangible

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

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

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

2.1.11 Deterioro del valor de los activos materiales y activos intangibles

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

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

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

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

2.1.12 Activos no corrientes en venta

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

2.1.13 Inversión en asociadas

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

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

2.1.14 Negocios conjuntos

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

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

2.1.15 Inversiones en subsidiarias

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

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

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

2.1.16 Provisiones

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

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

2.1.17 Provisión por beneficio a los empleados

Beneficios de corto plazo:

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

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

Beneficios de largo plazo:

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

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

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

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

- Premio a la trayectoria bancaria:

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

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

Principales supuestos y limitaciones en los cálculos realizados:

- Se aplicaron promedios y métodos abreviados de cálculo.
 - Se aplicaron las tablas de mortalidad publicadas por el BCU en su Comunicación 2021/257.
 - El devengamiento, en el caso del beneficio postempleo, se realizó sobre el total de la plantilla, considerando la antigüedad promedio y asumiendo para aquellos funcionarios con más de sesenta años y medio un devengamiento del 100% .
 - Para la provisión por "Premio a la trayectoria bancaria" se estimó la distribución de los años que los funcionarios permanecen trabajando en el Banco utilizando la base de datos de Gestión Humana, y se construyó un cuadro de frecuencia de la cantidad de funcionarios que cumplen 20, 25 y 30 años como empleados del banco con determinada antigüedad.
 - El devengamiento, en el caso del Premio a la trayectoria, se realizó como un veinticincoavo del mismo.
 - Se descontaron los beneficios futuros a valor presente, utilizando a esos efectos la curva CUI de BEVSA al 31 de diciembre de 2021.
- Beneficio por retiro a los 65 años

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

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

- Provisión gratificación por carrera funcional e incentivo por retiro

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

2.1.18 Impuestos

a) Impuesto a la renta

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

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

b) Impuesto corriente

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

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

c) Impuesto diferido

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

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

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

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

d) Impuesto al patrimonio

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

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

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

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

2.1.19 Obligaciones subordinadas

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

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no existen obligaciones subordinadas en el Grupo.

2.1.20 Arrendamientos

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

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

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

El Grupo como arrendador

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

El Grupo como arrendatario

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

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

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

El activo por derecho de uso se mide por el modelo del costo, y se deprecia utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento.

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

2.1.21 Reconocimiento de ingresos

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

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

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

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

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2020/241, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.6, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo. Dichos intereses se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Grupo o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

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

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

Intereses y reajustes de instrumentos de deuda

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

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

Comisiones

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

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

2.1.22 Estado de flujo de efectivo

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

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

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

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

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

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

Provisiones para riesgos crediticios

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

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

Evaluación de los modelos de negocio

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

Valor razonable de determinados activos y pasivos financieros

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

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

Propiedad, planta y equipo

Los inmuebles son medidos al valor razonable. Para determinar el valor razonable el Grupo recurre a tasadores del Área Infraestructura del Grupo dado que no existe un mercado activo para los mismos. Los mismos utilizan un enfoque de mercado, de costos y/o de ingresos según sea la situación particular de cada inmueble. Las revaluaciones se realizan con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha de balance.

Deterioro estimado de activos materiales

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

Beneficios a los empleados

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

Provisiones por juicios y litigios

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

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

Recuperabilidad del impuesto diferido

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

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

Reservas voluntarias de riesgo crediticio por fallecimiento

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

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y errores

No ha habido cambios en las políticas contables durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Nota 3 - Hechos relevantes

3.1 Medidas por emergencia sanitaria – COVID 19

En términos generales, durante el segundo semestre de 2021, a medida que se registraron avances en las campañas de vacunación, la economía global continuó recuperándose. El crecimiento económico global tuvo un desempeño dispar por país. El surgimiento de la variante ómicron en las últimas semanas del año, acompañado de mayores medidas restrictivas a la movilidad, se presentó como una amenaza al respecto. La propagación de esta nueva variante, las interrupciones a las cadenas de suministros y volatilidad de precios de la energía, así como una eventual desaceleración de la economía China, son los argumentos detrás de proyecciones de moderación del crecimiento para la economía mundial en 2022, constituyendo a su vez los principales riesgos asociados a monitorear.

Ante la elevada y persistente inflación, algunos bancos centrales iniciaron en el semestre el retiro de los estímulos vigentes desde el comienzo de la pandemia, mientras que otros se preparan para hacerlo. Las tasas de interés internacionales comenzaron a subir dado el nuevo contexto, observándose altos niveles de liquidez en los mercados.

En cuanto al mercado local, las tasas comenzaron a incrementarse en respuesta a las subas de la tasa de política monetaria por parte del BCU. A pesar de ello, la liquidez continuó siendo holgada. Se generaron excedentes tanto en pesos como en dólares.

A nivel del crédito al Sector No Financiero, ante la situación originada por la pandemia por Covid 19 y la consecuente declaratoria de emergencia resuelta por parte del Gobierno Nacional, el Banco Central del Uruguay continuó con las medidas, adoptando en 2021 resoluciones tendientes a acompañar la particular realidad del momento. Se emitieron comunicaciones que permitieron a algunos sectores afectados prorrogar y/o reestructurar sus operaciones, así como se generalizó un diferimiento en la presentación de la información económico-financiera a solicitar a los clientes.

El Grupo acompañó estas medidas abarcando los créditos corporativos y los de personas, analizando la realidad de los diferentes sectores y buscando medidas para apoyarlos dentro del marco de las resoluciones del BCU.

Por otra parte, la CND - a través del Sistema Nacional de Garantías - habilitó una serie de coberturas más flexibles y económicas para respaldar nuevos créditos y reestructuras de sectores afectados por la emergencia sanitaria y en especial para la aplicación en ramas de actividad vinculadas directa e indirectamente al turismo, transporte, deporte, publicidad, restaurantes, cine/teatro, consumo, entre otras. Esto le permitió al Grupo otorgar créditos a dichos sectores con la cobertura de dicho sistema de garantías.

Los efectos finales que esta pandemia tendrá sobre la economía en general y sobre los estados financieros del Grupo en particular, no son posibles de estimar a la fecha de emisión de los estados financieros, si bien las operaciones del Grupo y su situación económica financiera no se ha visto perjudicada.

3.2 Juicio en trámite contra el Banco

En el mes de febrero de 2019 se dictó sentencia en un juicio que se encontraba en trámite contra el Banco, declarando que no correspondía que el actor pagara el saldo que pudiera estar pendiente emergente del acuerdo firmado con el Banco y se condenó a este último a reintegrar al actor las sumas dinerarias abonadas, en las mismas condiciones en que ellas fueron abonadas, más interés desde la demanda y hasta la fecha de efectivo pago. El Banco apeló dicho fallo. En marzo de 2020 se confirmó la sentencia de condena contra el Banco, aunque se condenó al MEF y Fideicomiso en forma solidaria a reembolsar al BROU la totalidad de los importes recibidos de su parte, según carta de pago de fecha 19/3/2013 con más interés legal desde la demanda.

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

Con fecha 20 de julio de 2021 La Suprema Corte de Justicia dictó sentencia habiéndose desestimado la demanda contra el BROU.

Dado el atraso en el pago del aval mencionado, el crédito se informa como Créditos castigados en aplicación de la normativa banconcetralista aplicable. El saldo del mencionado crédito asciende a US\$ 7.624.378.

3.3 - Designación de nuevo Director

El 20 de julio de 2021 fue concedida la venia parlamentaria para la integración del Dr. Alejandro Lafluf como Director del Banco. Fue designado por resolución del Presidente de la República, actuando en Consejo de Ministros de fecha 28 de julio de 2021 asumiendo el cargo el 29 de julio de 2021.

En sesión de Directorio del día 5 de agosto de 2021, en cumplimiento de lo dispuesto en el art. 5º de la Carta Orgánica del Banco (Ley Nro. 18.716 de fecha 24.12.2010), se acordó que el Dr. Alejandro Lafluf ocupe el cargo de Vicepresidente, y que el Cr. Max Sapolinski ocupe el cargo de Segundo Vicepresidente.

Nota 4 - Segmentos de negocio

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

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

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 en miles de \$:

Corporativa	Personas	Finanzas	Otros	Total
4.749.904	13.299.669	11.013.122	(11.596.923)	17.465.772

A continuación se exponen los resultados por segmento para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 en miles de \$:

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

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

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.815.996	6.240.502	396.673	38.453.171

A continuación se exponen los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de las distintas áreas geográficas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 en miles de \$:

Metropolitana	Interior	Exterior	Total
31.515.062	6.830.396	465.577	38.811.035

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

A continuación, se exponen los ingresos expresados en miles de pesos de las actividades ordinarias de los veinte principales deudores del Grupo, sin considerar los obtenidos por operaciones con el BCU, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Cliente	31 de diciembre 2021		31 de diciembre 2020	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
1	712.247	1,9%	754.597	1,9%
2	34.250	0,1%	212.934	0,5%
3	38.927	0,1%	51.703	0,1%
4	13.116	0,1%	268.575	0,7%
5	90.741	0,2%	43.671	0,1%
6	39.460	0,1%	228.630	0,6%
7	103.182	0,3%	53.331	0,1%
8	228.424	0,6%	202.460	0,5%
9	20.943	0,1%	56.332	0,1%
10	45.956	0,1%	67.339	0,2%
11	19.763	0,1%	103.776	0,3%
12	35.656	0,1%	47.500	0,1%
13	32.532	0,1%	43.870	0,1%
14	42.832	0,1%	56.096	0,1%
15	36.244	0,1%	135.042	0,3%
16	53.114	0,1%	49.140	0,1%
17	105.442	0,3%	29.457	0,1%
18	106.676	0,3%	115.710	0,3%
19	17.497	0,1%	33.245	0,1%
20	47.586	0,1%	26.404	0,1%
Subtotal 20 principales deudores	1.824.586	4,7%	2.579.812	6,7%
Total ingresos por intereses y reajustes	38.453.171	100%	38.811.035	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

A continuación, se presentan los componentes del efectivo y equivalente de efectivo y una conciliación de los importes del estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes sobre las que se informa en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (cifras en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio según estado de flujos de efectivo	203.480.838	184.913.170
1.1.1. Monedas y billetes	21.365.584	19.092.197
1.1.2. Instituciones financieras	13.817.608	15.669.129
1.1.3. Otros	99.984	187.007
1.2.1. Banco Central - Disponible	168.197.662	149.964.837
Total	203.480.838	184.913.170

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

Por normativa legal, corresponde dejar en reserva las compras durante veinte días, siendo luego de libre disponibilidad del Grupo. Al 31 de diciembre de 2021 existen 0,04 onzas de oro (0,93 onzas de oro al 31 de diciembre de 2020), equivalentes a miles de \$ 3 (equivalente a miles \$ 70 al 31 de diciembre de 2020) en esta condición.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 se mantienen billetes por miles de U\$S 1.010 y miles de \$ 178.760 (miles de U\$S 664 y miles de \$ 59.613 al 31 de diciembre de 2020) los cuales no se encontraban en circulación por encontrarse deteriorados y/o contaminados.

Nota 6 - Instrumentos financieros

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable y de la cartera a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Cartera a valor razonable con cambios en resultados	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Instrumentos de deuda	3.759.465	3.110.606
Banco Central del Uruguay	744.564	389.331
Valores públicos nacionales	21.346	2.416
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	2.511.056	2.246.148
Valores privados no nacionales	482.499	472.711
Intereses	10.719	939
Banco Central del Uruguay	10.492	924
Valores públicos nacionales	226	15
Valores públicos no nacionales	-	-
Valores privados nacionales	1	1
Valores privados no nacionales	-	-
Total	3.770.184	3.111.545
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Instrumentos de deuda	25.553.159	21.408.226
Banco Central del Uruguay	2.481.796	488.539
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	13.402.216	9.878.478
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	9.669.146	11.041.209
Intereses	83.895	106.343
Banco Central del Uruguay	2.667	4.622
Valores públicos nacionales	-	-
Valores públicos no nacionales	25.375	40.772
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	55.852	60.949
Total	25.637.054	21.514.569

Cartera a costo amortizado	Valor contable al 31 de diciembre de 2021	Valor razonable al 31 de diciembre de 2021	Valor contable al 31 de diciembre de 2020	Valor razonable al 31 de diciembre de 2020
Instrumentos de deuda	394.799.273	401.390.383	331.891.199	349.135.343
Banco Central del Uruguay	39.564.690	39.940.989	29.751.463	29.972.343
Valores públicos nacionales	49.926.331	55.928.634	40.509.499	49.525.307
Valores públicos no nacionales	63.625.745	62.939.927	54.387.162	55.138.717
Valores privados nacionales	5.407.298	5.348.412	4.064.374	4.064.374
Valores privados no nacionales	236.275.210	237.232.421	203.178.701	210.434.603
Intereses	3.435.721	3.435.721	3.539.947	3.539.947
Banco Central del Uruguay	1.001.920	1.001.920	1.268.420	1.268.420
Valores públicos nacionales	415.652	415.652	303.325	303.325
Valores públicos no nacionales	330.596	330.596	341.410	341.410
Valores privados nacionales	85.524	85.524	48.686	48.686
Valores privados no nacionales	1.602.029	1.602.029	1.578.105	1.578.105
Deterioro	(379.134)	(379.134)	(319.404)	(319.404)
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(73.744)	(73.744)	(69.627)	(69.627)
Valores públicos no nacionales	(10.622)	(10.622)	(11.427)	(11.427)
Valores privados nacionales	(191.715)	(191.715)	(151.170)	(151.170)
Valores privados no nacionales	(103.053)	(103.053)	(87.181)	(87.181)
Total	397.855.860	404.446.970	335.111.742	352.355.886

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 en miles de \$ es la siguiente:

Activo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	6.872	6.238
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.872	6.238
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

Pasivo		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados – Derivados de negociación	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	6.511	5.931
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	6.511	5.931
Derivados de cobertura	Valor contable al 31.12.2021	Valor contable al 31.12.2020
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
Total	-	-

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector financiero al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector financiero										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	1.118.993	2	1.118.995	40.683	-	27.072.262	27.072.262	31.999.477	28.191.257	32.040.160
Intereses	391	-	391	2	-	31.662	31.662	117.631	32.052	117.633
Deterioro	-	-	-	-	-	(12.004)	(12.004)	-	(12.004)	-
Total	1.119.384	2	1.119.386	40.685	-	27.091.919	27.091.919	32.117.108	28.211.305	32.157.793
Colocación vencida										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.119.384	2	1.119.386	40.685	-	27.091.919	27.091.919	32.117.108	28.211.305	32.157.793

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero privado										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	114.073.693	80.524.877	194.598.570	172.294.123	33.804	19.221	53.025	51.679	194.651.595	172.345.803
Intereses	978.513	361.372	1.339.885	1.289.874	444	360	804	900	1.340.689	1.290.774
Deterioro	(7.674.503)	(4.648.424)	(12.322.927)	(9.366.023)	(1.856)	(222)	(2.078)	(1.461)	(12.325.006)	(9.367.485)
Total	107.377.703	76.237.824	183.615.527	164.217.974	32.391	19.360	51.751	51.118	183.667.278	164.269.092
Colocación vencida										
Capitales	544.293	261.199	805.492	2.027.372	160	28	188	680	805.680	2.028.052
Intereses	2.945	1.449	4.393	4.892	-	-	-	9	4.393	4.900
Deterioro	(147.311)	(55.186)	(202.497)	(436.439)	(56)	(10)	(66)	(232)	(202.563)	(436.672)
Total	399.927	207.462	607.388	1.595.825	104	18	122	456	607.511	1.596.281
Créditos en gestión										
Capitales	367.304	121.747	489.051	679.512	44	12	57	19	489.108	679.531
Intereses	3.193	71	3.264	2.979	-	2	2	-	3.266	2.980
Deterioro	(197.566)	(53.704)	(251.270)	(440.535)	(28)	(7)	(35)	(11)	(251.304)	(440.545)
Total	172.931	68.115	241.045	241.957	17	7	24	9	241.069	241.965
Créditos morosos										
Capitales	2.436.304	2.344.763	4.781.066	7.303.580	1.062	193	1.255	14.766	4.782.322	7.318.346
Intereses	15.078	1.790	16.868	24.988	6	-	6	113	16.874	25.100
Deterioro	(2.370.196)	(1.859.432)	(4.229.629)	(5.648.991)	(1.068)	(193)	(1.261)	(14.879)	(4.230.890)	(5.663.870)
Total	81.186	487.120	568.306	1.679.576	-	-	-	-	568.306	1.679.576
Total	108.031.747	77.000.520	185.032.267	167.735.332	32.512	19.385	51.897	51.583	185.084.164	167.786.915

La composición de la cartera a costo amortizado de créditos al sector no financiero público al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Créditos con el sector no financiero público										
Tipo de crédito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Vigentes										
Capitales	8.784.043	330.971	9.115.015	12.640.847	-	-	-	-	9.115.015	12.640.847
Intereses	38.226	1.212	39.438	174.382	-	-	-	-	39.438	174.382
Deterioro	(44.242)	(3.667)	(47.909)	(367.551)	-	-	-	-	(47.909)	(367.551)
Total	8.778.027	328.516	9.106.544	12.447.678	-	-	-	-	9.106.544	12.447.678
Colocación vencida										
Capitales	13	3	16	32	-	-	-	-	16	32
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	(2)	(1)	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-
Total	11	2	13	32	-	-	-	-	13	32
Créditos en gestión										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.778.039	328.518	9.106.557	12.447.710	-	-	-	-	9.106.557	12.447.710

La composición de los depósitos del sector financiero al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector financiero										
Tipo de depósito	Sector financiero del país				Sector financiero del exterior				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
A la vista	1.492.923	609.554	2.102.477	851.118	-	242.010	242.010	1.530.123	2.344.486	2.381.241
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	20.763	-	20.763
Total	1.492.923	609.554	2.102.477	851.118	-	242.010	242.010	1.550.886	2.344.486	2.402.005

La composición de los depósitos del sector no financiero privado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero privado										
Tipo de depósito	Residentes				No residentes				Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020		
Cuentas corrientes	24.090.562	44.850.966	68.941.528	57.368.605	7.541	87.101	94.641	107.559	69.036.170	57.476.163
Depósitos a la vista	2.847.983	6.718.802	9.566.785	8.652.244	1.599	121.710	123.309	106.924	9.690.094	8.759.168
Cajas de ahorro	91.854.419	417.127.842	508.982.261	438.823.227	318.614	20.228.236	20.546.850	18.542.510	529.529.111	457.365.736
Depósitos a plazo fijo	28.984.573	41.775.856	70.760.429	67.577.531	174.558	5.786.170	5.960.728	5.730.887	76.721.157	73.308.418
Otros	1.002.806	5.804.617	6.807.422	6.944.665	676	213.902	214.578	156.728	7.022.000	7.101.394
Intereses	197.538	13.889	211.428	395.329	3.915	2.517	6.432	8.940	217.860	404.269
Total	148.977.881	516.291.972	665.269.853	579.761.600	506.902	26.439.636	26.946.539	24.653.548	692.216.391	604.415.148

La composición de los depósitos del sector no financiero público al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente (en miles de \$):

Depósitos del sector no financiero público nacional				
Tipo de depósito	M/N	M/E	Total al 31.12.2021	Total al 31.12.2020
Cuentas corrientes	24.202.616	9.509.803	33.712.420	29.972.808
Depósitos a la vista	165.023	-	165.023	239.461
Cajas de ahorro	12.605.980	9.976.882	22.582.863	15.904.757
Depósitos a plazo fijo	6.184.233	2.577.584	8.761.817	4.178.267
Otros	159.586	388.122	547.708	865.408
Intereses	27.253	1.663	28.916	31.549
Total	43.344.691	22.454.054	65.798.746	51.192.250

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020:

- En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se reconocieron resultados por deterioro de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado, en función de la metodología explicada en Nota 2.1.6, por miles de \$ 34.199 (pérdida), (miles de \$ 15.047 (pérdida) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020).
- No se han designado instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- No ha emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- No ha adquirido instrumentos financieros híbridos.
- No se han reclasificado activos financieros.
- Los siguientes instrumentos financieros se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2021:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 245.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Depósitos en el corresponsal JP Morgan Chase por miles de US\$ 12.421 y miles de US\$ 3.579, ambos en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 15.121, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - Bonos del Tesoro por valor nominal de miles de US\$ 1.305, por las emisiones de Fideicomisos financieros en los cuales República AFISA actúa como Agente Fiduciario
 - En República AFISA, Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 167.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 56.500 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores.

- Depósitos en BCU constituidos en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, por miles de UI 22.500, por concepto de garantías de las emisiones en UI por parte de los fideicomisos de oferta pública administrados por República AFISA.
- En AFAP, saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 2.510.674.
- Los siguientes instrumentos financieros que se encontraban en garantía al 31 de diciembre de 2020:
 - Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados a Costo amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 29.500, en garantía por las operaciones con Visa Internacional.
 - Bonos internacionales registrados a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 243.000, en garantía de préstamo por miles de US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.
 - Corporate Bond emitido por Bony registrado a Costo Amortizado por un valor nominal de miles de US\$ 5.000, de acuerdo a disposición de la Reserva Federal, administrado por la Sucursal Nueva York.
 - Bonos República Argentina emitido por el Gobierno registrado a Valor razonable con Cambios en otro resultado integral por un valor nominal de miles pesos argentinos 653 administrados por la Sucursal Buenos Aires, que se encuentran en garantía ante Juzgado por acciones iniciadas por Dirección de Rentas de la Ciudad de Buenos Aires.
 - Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.
 - Saldos en el Banco Central de la República Argentina por miles de pesos argentinos 13.321, afectados a la operativa de Cámara Compensadora y otras operativas requeridas a la Sucursal Buenos Aires.
 - En República AFISA Letras de Regulación Monetaria por un valor nominal de miles de \$ 152.000 y Notas BCU por un valor nominal de miles de UI 54.500 por concepto de garantía por las emisiones de fideicomisos financieros en los cuales el Grupo actúa como Agente Fiduciario, en cumplimiento de lo dispuesto por el Art. 104 de la RNMV.
 - En República AFAP saldos por la Reserva Especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora por miles de \$ 2.246.063.
- No se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.
- Debido a ventas y/o vencimientos de instrumentos financieros clasificados a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se han transferido miles de \$ 176.072 desde patrimonio a ganancias y miles de \$ 479.240 desde patrimonio a pérdidas (miles de \$ 26.818 desde patrimonio a pérdidas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020) por concepto de bajas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Grupo no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2021, ni al 31 de diciembre de 2020.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, en función de lo expuesto en nota 2.1.3:

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2021 (en miles de \$):

Activos financieros a valor razonable	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3 (*)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	4.181.072	12.998	770.857	3.397.217
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	25.637.054	23.120.717	2.156.262	360.075
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
Total	29.818.126	23.133.715	2.927.119	3.757.292
Pasivos financieros a valor razonable				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	6.511	-	6.511	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
Total	6.511	-	6.511	-

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

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

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

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

En la nota 2.1.3 se describen detalladamente a que corresponde cada nivel de jerarquía de valor razonable.

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de activos no corrientes en venta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se compone del siguiente detalle (en miles de \$):

Concepto	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes desafectados del uso	99.705	99.705
Inmuebles adquiridos en recuperación de créditos	157.064	208.433
Muebles adquiridos en recuperación de créditos	31.199	31.199
Otros	17.708	25.358
Total	305.676	364.695

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios en el plan de venta de los activos no corrientes.

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

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

a) Subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

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

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

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

(*) La participación accionaria de Sistarbanc S.A. corresponde a dos socios, y si bien el Banco tiene más del 50% del capital accionario de la misma, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 10º del Contrato Social, todas las decisiones relevantes deben ser tomadas bajo acuerdo unánime de los accionistas, salvo algunas decisiones que requieren el voto de los socios que tengan al menos el 75% del capital. Dado el porcentaje de cada uno de los socios, ninguno de ellos puede en solitario controlar la actividad unilateralmente, por lo que el Banco ha decidido contabilizar esta operación como una inversión en un negocio conjunto.

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

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

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

Por Resolución de Directorio de fecha 3 de octubre de 2020, se resuelve la creación de un Fideicomiso de Fideicomiso de Administración denominado Plataforma de Negocios Electrónicos “tuapp” con la finalidad de transferir en propiedad fiduciaria la plataforma mencionada, para su administración. El 14 de noviembre de 2020, el Banco y ANTEL firman contrato con República Negocios Fiduciarios S.A., quien fue designada como fiduciaria. De acuerdo a la participación de cada uno de los fideicomitentes (BROU y ANTEL), la forma en la cual se toman las decisiones relevantes y la participación en los resultados del Fideicomiso, la Dirección del Banco entiende que el control sobre las operaciones relevantes es conjunto con ANTEL y por lo tanto esta inversión se contabilizó como una inversión en un negocio conjunto.

b) Otras partes relacionadas:

Se detalla la nómina de personal superior del Banco al 31 de diciembre de 2021:

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
DIRECTORIO		
	Ec. Salvador Ferrer	Presidente
	Dr. Alejandro Lafluf	Vicepresidente
	Cr. Max Sapolski	2o. Vicepresidente
	Cr. Pablo Sitjar	Director
	Dr. Leandro Francolino	Director
PERSONAL SUPERIOR		
Gerencia General	Cra. Mariela Espino	Gerente General. Responsable por el Régimen de Información.
Analítica de datos del Negocio	Cr. Alejandro Alvarez	Gerente 1
A la orden de la Gerencia General	Lic. Carlos Souto	Gerente Ejecutivo 2
	Lic. Gerardo Rodríguez Semperena	Gerente 1 (*)
Sucursal Nueva York	Ec. Renée González	Gerente de Sucursal del Exterior
	Cr. Javier Fernández	Subgerente de Sucursal Nueva York
Finanzas	Cra. Mónica Galli (**)	Gerente Ejecutivo de Finanzas
	Cra. Daniella Lanza	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Productos y Clientes Financieros	Cra. Ma. del Rosario Malletti	Gerente de Productos y Clientes Financieros
Análisis y Gestión Financiera	Vacante	Gerente de Análisis y Gestión Financiera
Tesorería	Cra. Ma. Laura Fernández	Gerente de Tesorería
Administración de Riesgo	Cra. Ma. del Rosario Alonso	Gerente de Administración de Riesgo

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
	Ec. Verónica Pérez	Gerente de Administración de Riesgo
Mesa Comercial	Cr. Antonio Lamana	Jefe de Mesa Comercial
Mesa de Mercado	Téc. Adm. Fabiana Cereceda	Jefe de Mesa de Mercado
Secretaría General	Dr. Roberto Borrelli	Secretario General
Secretaría	Sr. Jorge Chamorro	Secretario
Oficina de Secretaría General	Sr. Michel Recuero	Coordinador de Oficina de Secretaría General
Secretaría 1er. Director	Cra. Mariela Rebellato	Gerente Ejecutivo 2
Contabilidad	Cra. Adriana Nuñez	Contador General
Presupuesto		
Gestión Presupuestal	Cra. Lorena Sánchez Puchalvert	Gerente de Gestión Presupuestal
Coordinación de Información Corporativa	Lic. Martha Angelero	Coordinador de información Corporativa
Contabilidad y Control	Cra. Carla Angelero	Gerente Ejecutivo de Contabilidad y Control
Contabilidad y Tributos	Cra. Tania Steffen	Gerente de Contabilidad y Tributos
Control de Gestión	Cr. José Shaban	Gerente de Control de Gestión
Comercial	Sr. Gustavo Gomila	Subgerente General Comercial.
Corporativa	Cra. Gabriela Fernández	Gerente Ejecutivo Corporativo
Negocios Centralizados - Grupo 1	Sr. Carlos Félix	Gerente de Negocios Centralizados
Negocios Centralizados - Grupo 2	Sr. César Cardozo	Gerente de Negocios Centralizados
Negocio Corporativo Regional I	Sr. Juan Carro	Gerente de Negocio Regional
Negocio Corporativo Regional II	Sr. Oscar Díaz	Gerente de Negocio Regional
Producto Corporativo	Lic. Jimena Botejara	Gerente de Producto Corporativo
Clientes Institucionales	Sr. Waldemar Fernández	Gerente de Negocios Centralizados
Crédito Corporativo	Cra. Nancy Rossano	Gerente de Crédito Corporativo
Evaluación Notarial	Esc. Gonzalo Manzino	Coordinador de Evaluación Notarial
Personas	Sr. Juan Alberti	Gerente Ejecutivo de Personas
Gestión Comercial	Cr. Gabriel Larrea	Gerente de Empresas Vinculadas
Productos de Crédito y Captación	Ing. Juan José Geymonat	Gerente de Producto Personas
Crédito Personas	Sra. Claudia Amodio	Gerente de Implementación de Crédito Personas
Analítica y Visión Cliente	Cra. Ana Barreiro	Gerente de Planificación y Segmentación Comercial
Tarjetas y Negocios Digitales	Cr. Gustavo Galli	Gerente de Producto Personas
Recuperación	Cra. Silvia García	Gerente Ejecutivo de Recuperación
	Esc. Ana Castagna	Gerente de Recuperación

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Red de Distribución	Sr. Walter Freiría	Gerente Ejecutivo de Red de Distribución
Sucursales Metropolitanas	Sra. Verónica Mirande	Gerente Supervisor de Sucursales
Sucursales Interior	Sr. Emilio Monge	Gerente Supervisor de Sucursales
Logística del Dinero	Ing. Héctor Pérez	Gerente de Logística del Dinero
Sucursales del Exterior - Buenos Aires	Sra. Alba Tatto	Gerente de Sucursal del Exterior
BROU San Pablo	Cra. Irene González	Gerente de Sucursal del Exterior
Banca Digital	A/P Enrique Decoud	Gerente Ejecutivo de Banca Digital. Responsable por la Atención de Reclamos
Gestión de Sucursal Digital	Cr. Diego Neira	Gerente de Sucursal Digital
Gestión de Recursos	Sr. Pablo Mesa	Subgerente General de Gestión de Recursos
Tecnologías de la Información	Ing. Pablo Salomón	Gerente Ejecutivo de Tecnologías de la Información
	Ing. Javier Souza (***)	
Relacionamiento con el Usuario	Ing. Ma. de las Mercedes Tarabal (****)	Gerente de Tecnologías de la Información Gerente de Tecnologías de la Información
	A/P Alicia Negrín	Gerente de Tecnologías de la Información
Infraestructura Tecnológica	Lic. Nelson Lema	Gerente de Tecnologías de la Información
Telecomunicaciones y Seguridad Informática	Lic. Marcel Stapff	Gerente de Tecnologías de la Información
Planificación Tecnológica	Cr. Jorge Machado	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Servicios	Lic. Ernesto Shlaman	Gerente de Tecnologías de la Información
	Sr. Fernando Olivera	Gerente de Tecnologías de la Información
Arquitectura Tecnológica	Ing. Salvador Tercia	Gerente de Tecnologías de la Información
Gestión de Aplicaciones	A/S. María Paola Danielli	Gerente de Tecnologías de la Información
Procesos	Sr. Favio Calabuig	Gerente Ejecutivo de Procesos
Automatización	Lic. Gustavo Rodríguez	Gerente de Procesos
Análisis y Transformación	Cr. Fernando López	Gerente de Procesos
Organización del Conocimiento	Sr. Johnny Muga	Gerente de Procesos
Operaciones	A/P Gabriela Freire	Gerente Ejecutivo de Operaciones
Operaciones de Base de Clientes	Ec. Oscar Rico	Gerente de Operaciones
Operaciones Individuales	Lic. Soc. Leonardo Castro	Gerente de Operaciones
Operaciones Masivas	Sr. Tabaré Robledo	Gerente de Operaciones
	Ing. Manuel García	Gerente 1
Infraestructura	Dra. María Yaney Osorio	Gerente Ejecutivo de Infraestructura
Administración de Bienes y Servicios Internos	Cra. Elizabeth Pollak	Gerente de Apoyo Logístico
Gestión Edilicia	Arq. Edinson Amilivia	Gerente de Gestión Edilicia
Abastecimientos	Ing. Jorge Durán	Gerente de Apoyo Logístico
Asesoría Técnica y Contrataciones	Sr. Juan Tosonotte	Coordinador de Contrataciones y Pagos
Protección de Activos Físicos	Arq. Patricia Garino	Gerente de Protección de Activos Físicos
Análisis y Prevención del Fraude	Sr. Antonio Rodríguez	Coordinador de Análisis y Prevención del Fraude

Área / Departamento / Unidad	Funcionario	Cargo
Oficina de Auditoría Interna	Cr. Marcello Di Bello	Gerente Ejecutivo de Auditoría
Auditoría Operativa	Cra. Sandra Moreno	Gerente de Auditoría
Auditoría Informática	Ing. Ana Oyarbide	Gerente de Auditoría Informática
Oficina de Políticas y Control de Riesgo	Cra. Ana Sarmiento (****)	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
	Cra. Cristina Joubanoba	Gerente Ejecutivo de Políticas y Control de Riesgo
Riesgo de Mercado y Liquidez	Ec. Virginia Vechtas	Gerente de Riesgo Financiero
Riesgo de Crédito	Cr. Francisco Oleaga	Gerente de Riesgo de Crédito
Riesgo Operacional	Sr. Nelio Méndez	Gerente de Riesgo Operacional
Seguridad de la Información	Ing. Marcelo Varaldi	Gerente de Seguridad de la Información
Marketing	Lic. Hugo Auzán	Gerente Ejecutivo de Marketing
Conglomerado BROU	Cra. Ana Lorenzo	Gerente 1
Servicio Jurídico	Dra. María Parafita (****)	Gerente Ejecutivo de Servicio Jurídico
Asesoría Letrada	Dr. José Recouso	Gerente de Asesoría Letrada
Contencioso	Dr. Milton Cohen	Gerente de Contencioso
Instrucción de Sumarios	Dr. Javier Scarabotto	Gerente de Instrucción de Sumarios
Servicio Notarial	Esc. Dr. Adalberto Mihali	Gerente Ejecutivo de Servicio Notarial
Escribanía	Esc. Laura Gerpe	Gerente de Escribanía
Firmas	Esc. Isabel Plata	Coordinador de Firmas
Planificación Estratégica	Cra. Lic. Adriana Abraham	Gerente Ejecutivo de Planificación
Análisis Económico	Ec. Lorena Sánchez Campanella	Asesor de Análisis Económico y Sectorial
Gestión Humana	Lic. Ps. Nair Cortalezzi	Gerente Ejecutivo de Gestión Humana
Relaciones Laborales	Dr. Roberto Barcia	Gerente de Relaciones Laborales
	Dr. Gustavo Igarza (*****)	Gerente de Relaciones Laborales (**)
Desarrollo Organizacional	Lic. Daniel González	Gerente de Desarrollo Organizacional
Cargos y Remuneraciones	Téc. Adm. Dayssi Cabrera	Gerente de Cargos y Remuneraciones
	Lic. Margarita Scigliano	Gerente de Cargos y Remuneraciones
Capacitación	Lic. Carlos Schiaffarino	Gerente de Capacitación
Administración de Servicios al Personal	Dr. Leonardo Coronel	Gerente de Administración de Servicios al Personal
Departamento Fiduciario	Cra. Rosa Rey	Gerente del Departamento Fiduciario
República Microfinanzas S.A.	Cr. Fernando Di Bello	Gerente General de República Microfinanzas S.A.

(*) En comisión en el Parlamento desde marzo 2021

(**) Plan de Sucesión

(***) A la Orden de Gerencia Ejecutiva de Tecnologías de la Información

(****) Licencia Pre-jubilatoria

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

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

A continuación, se presentan los saldos con partes relacionadas a través de participaciones patrimoniales y con personal superior del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2021:

Parte vinculada	Créditos	Otros activos	Pasivo financiero	Otros pasivos	Resultados
Ministerio de Economía y Finanzas	6.285.748	-	9.219.936	113.412	1.165.525
Sistarbanc S.R.L	-	111.857	1.767.530	97.708	191.699
Tuapp	-	-	-	-	3.846
Personas físicas	95.088	668	343.219	557	7.583

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

Al 31 de diciembre de 2020:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	4.150			
Cotización UI	5,1608	5,1608			
Equivalente en miles de \$	6.295.918	21.417			

Al 31 de diciembre de 2020:

Rubro	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	24	3,5%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	3.770	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
Total	1.219.951	3.794			
Cotización UI	4,7846	4,7846			
Equivalente en miles de \$	5.836.973	18.152			

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Nota 12 - Activos intangibles

La vida útil de los activos intangibles son las siguientes:

Concepto	Vida útil
Core Bancario y licencias de software	60 meses

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

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

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía activos intangibles.

A continuación se presenta la evolución de los saldos de intangibles correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Al 31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Deterioro	Saldo contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	4.494.846	(1.946.864)	-	2.547.982
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos intangibles	-	-	-	-
Total	4.494.846	(1.946.864)	-	2.547.982

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

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

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

No hubo modificaciones respecto a restricciones de titularidad ni se han afectado en garantía bienes de propiedad planta, y equipo en el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021.

Para la tasación de los inmuebles pertenecientes al Grupo situados en Uruguay se han utilizado los servicios de los tasadores profesionales que forman parte del staff del Área Infraestructura del Banco. Los inmuebles correspondientes a las sucursales del exterior han sido tasados por tasadores independientes.

El monto de la tasación al 31 de diciembre de 2021 (fecha de la última tasación) fue de miles de \$ 7.763.684. El monto de superávit por revaluación acumulado asciende al 31 de diciembre de 2021 a miles de \$ 3.675.639 (miles de \$ 1.917.066 al 31 de diciembre de 2020), siendo el importe correspondiente al superávit por revaluación en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 de miles de \$ 1.723.302 (miles de \$ 14.253 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020).

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

El costo en libros de los vehículos que al 31 de diciembre de 2021 se encuentran totalmente depreciados y siguen en uso asciende a miles de \$ 92.192.

El saldo al 31 de diciembre de 2021 se compone de la siguiente forma (en miles de \$):

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	9.587.776	3.340.539	299.601	-	13.227.916	(3.727.845)	(1.518.881)	(217.506)	-	(5.464.232)	7.763.684
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	945.564	60	73.015	(87.356)	931.284	(465.267)	(19)	(88.595)	87.330	(466.553)	464.731
Instalaciones	27.481	(72)	889	(28)	28.270	(21.037)	60	(1.230)	17	(22.191)	6.079
Vehículos	108.692	-	1.235	(8.618)	101.309	(103.043)	-	(1.576)	8.618	(96.002)	5.308
Equipos de computación	1.162.249	146	144.703	(185.758)	1.121.340	(569.392)	(265)	(196.522)	185.029	(581.150)	540.191
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	352.747	283	38.265	(10.520)	380.776	(214.881)	(68)	(43.901)	10.520	(248.331)	132.445
Otros	23	-	-	-	22	(20)	-	(1)	-	(21)	1
Total	12.184.533	3.340.955	557.708	(292.279)	15.790.917	(5.101.485)	(1.519.173)	(549.333)	291.513	(6.878.480)	8.912.437

(*) Dentro de la columna revaluación se incluyen resultados por conversión de propiedad, planta y equipo propiedad de las Sucursales del Exterior.

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

Propiedad, planta y equipo	Saldo inicial	Revaluación (*)	Aumentos	Disminuciones	Saldo final (valor bruto)	Saldo inicial	Revaluación (*)	Depreciación	Disminuciones	Saldo final depreciación acumulada	Saldo final (valor neto)
Inmuebles	9.281.559	(7.272)	316.628	(3.139)	9.587.776	(3.523.328)	(1.564)	(204.395)	1.442	(3.727.845)	5.859.931
Obras en curso	2.510	-	-	(2.510)	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y útiles	983.037	(400)	68.180	(105.253)	945.564	(479.799)	399	(91.236)	105.368	(465.267)	480.298
Instalaciones	26.814	(364)	1.034	(2)	27.481	(19.820)	298	(1.518)	2	(21.037)	6.444
Vehículos	109.284	-	-	(592)	108.692	(102.058)	-	(1.576)	592	(103.043)	5.649
Equipos de computación	1.165.810	38	126.619	(130.218)	1.162.249	(488.353)	(43)	(211.214)	130.218	(569.392)	592.857
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	341.124	601	11.023	-	352.747	(154.311)	(61)	(60.510)	-	(214.881)	137.866
Otros	26	(3)	-	-	23	(21)	3	(1)	-	(20)	3
Total	11.910.162	(7.400)	523.483	(241.712)	12.184.533	(4.767.689)	(968)	(570.450)	237.621	(5.101.485)	7.083.048

(*) Dentro de la columna revaluación se incluyen resultados por conversión de propiedad, planta y equipo propiedad de las Sucursales del Exterior.

Nota 14 - Propiedades de inversión

El Grupo posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2021 por miles de \$ 23.558 (miles de \$ 33.035 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El importe por impuesto diferido relacionado con la generación y reversión de diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo por impuesto diferido	4.031.430	5.770.982
Pasivo por impuesto diferido	(2.201)	(3.211)
Activo neto por impuesto diferido	4.029.229	5.767.772

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

El gasto estimado por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 comprende lo siguiente (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto corriente	(4.804.732)	(5.177.617)
Impuesto diferido	(1.377.008)	1.539.269
Total	(6.181.740)	(3.638.348)

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

Partida	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2021	Diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2020
Propiedad, planta y equipo	3.117.640	4.412.494
Instrumentos de deuda a costo amortizado	7.250.642	9.256.306
Provisiones no deducibles	5.641.125	9.209.805
Otras diferencias temporarias	107.509	192.482
Total de diferencias temporarias	16.116.917	23.071.087
Impuesto diferido 25%	4.029.229	5.767.772

A continuación, se detalla el importe por impuestos relativo a cada componente del Otro Resultado Integral, al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto S/superávit por revaluación	(430.826)	-
Impuesto S/nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos	69.948	279.150
Impuesto S/diferencia de cotización de instrumentos financieros	(27)	-
Total	(360.905)	279.150

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

Nota 16 - Arrendamientos

16.1 – Arrendatario

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

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activo por derecho de uso	288.605	303.973
Pasivo por arrendamientos	294.897	314.228

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Amortizaciones	58.661	58.566
Gastos por intereses y reajustes	20.346	21.312

A continuación se expone la evolución de dichos saldos:

	Saldo Inicial	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	Saldo Final
Inmuebles	303.973	-	43.294	-	58.661	288.605

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Con vencimiento en el próximo año	958	1.773
Con vencimiento entre uno y 5 años	63.731	53.838
Con vencimiento más de cinco años	223.917	248.362
Total	288.605	303.973

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

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inmuebles	20.346	21.312

Dadas las excepciones previstas por la Comunicación 2020/241 del BCU en su párrafo C) 7) en el tratamiento contable de los arrendamientos, se reconocen las siguientes pérdidas operativas (en miles de \$):

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inmuebles	8.413	9.618
Vehículos	-	3.959
Bienes muebles y equipos	7.409	6.788
Otros	-	-

16.2 - Arrendador

El Grupo como arrendador mantiene en su activo al 31 de diciembre de 2021 arrendamientos financieros por miles de \$ 1.607.084 (miles de \$ 1.241.775 al 31 de diciembre de 2020).

Conciliación en miles de \$	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital	1.607.084	1.241.775
Intereses devengados	6.360	6.479
Valor presente de los pagos mínimos a recibir	1.613.444	1.248.254
Intereses no devengados	10.781	22.356
Inversión bruta	1.624.226	1.270.610

Nota 17 - Débitos representados por valores negociables

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

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Certificado de depósito sector financiero	4.324	4.008
Certificado de depósito sector no financiero	1.915.295	3.322.901
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	181.077	145.404
Total	2.100.696	3.472.314

Nota 18 - Otros pasivos financieros

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

A continuación, se presenta la evolución de los saldos de los rubros 2.4.1 – “Provisiones por riesgos contingentes” y 2.4.2 – “Provisiones por compromisos contingentes” durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2020 (en miles de \$):

Saldo 31.12.2020	Constitución	Desafectación	Otros movimientos	Saldo 31.12.2021 (*)
880.349	2.254.652	2.306.274	38.473	867.200

(*) De este total, miles de \$ 475.594 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 391.606 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

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

(*) De este total, miles de \$ 382.609 corresponden a provisiones por riesgos contingentes y miles de \$ 497.740 corresponden a provisiones por compromisos contingentes.

Nota 19 - Contingencias y compromisos contingentes

A continuación, se presenta la información referente a contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Riesgos contingentes	5.385.538	5.203.825
Garantías financieras por avales	2.990.243	2.972.311
Otras garantías financieras	-	6.287
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	2.395.295	2.217.182
Créditos documentarios confirmados	-	8.045
Otros riesgos contingentes	-	-
Compromisos contingentes	31.096.335	23.548.784
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	3.995.837	3.183.620
Créditos acordados en cuentas corrientes	2.513.749	1.946.321
Créditos acordados en cuentas vista o con preaviso	1.069.908	900.438
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	23.516.842	17.518.404
Otros compromisos contingentes	-	-

El Grupo ha constituido una previsión por juicios y litigios a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios que participa como demandado, de acuerdo a información proporcionada por el servicio jurídico. El saldo al 31 de diciembre de 2021 ascendía a miles de \$ 50.276 y miles de U\$S 103 (equivalentes a miles de \$ 4.591) . El saldo al 31 de diciembre de 2020 ascendía a miles de \$ 41.863 y miles de U\$S 22.

Nota 20 - Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas en el Grupo al 31 de diciembre de 2021 ni al 31 de diciembre 2020.

Nota 21 - Patrimonio

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

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

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

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

El patrimonio al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles \$ 83.889.010 compuesto de: capital integrado miles \$ 44.139.587, ajustes por valoración miles \$ 1.081.211, reservas miles de \$ 9.775.640, resultados acumulados miles \$ 9.720.440, ganancia del ejercicio por miles \$17.465.772 y participación no controladora por miles de \$ 1.706.358.

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

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

Según resolución de Directorio de fecha 15 de abril de 2021, se transfirieron al Ministerio de Economía y Finanzas el equivalente a miles de \$ 9.292.997 distribuidos en miles de \$ 4.700.000 y miles de U\$S 104.254 (equivalentes a miles de \$ 4.592.997), correspondiente a la distribución del 90% del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2020.

Según Resolución de Directorio de fecha 9 de setiembre de 2021, se transfieren a ANDE miles de \$ 675.516 registrados en Reservas estatutarias, de acuerdo al art.40 ley 18.716.

Según Resolución de Directorio de fecha 23 de setiembre de 2021, se remitieron al MEF miles de \$ 1.032.555, por concepto del 10% restante del importe máximo que le corresponde de las utilidades del ejercicio 2020.

Según Resolución de Directorio de fecha 30 de setiembre de 2021, se remitieron al MEF el equivalente a miles de \$ 5.195.719, distribuidos en miles de \$ 3.000.000 y miles de U\$S 50.016, correspondiente al remanente de las utilidades del ejercicio 2020 para la financiación del Fondo Solidario COVID-19.

Todos los fondos fueron transferidos a las cuentas corrientes que el Organismo posee en el BROU, por lo cual fueron considerados como una transacción que no implica movimientos de efectivo y equivalentes a los efectos del Estado de flujo de efectivo.

Asimismo, tal como se menciona en la Nota 2.1.23, se constituyen Reservas Voluntarias destinadas a hacer frente a la pérdida esperada por fallecimiento de titulares de créditos al consumo para los cuales el Banco asume la pérdida en caso de fallecimiento del titular. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 los movimientos en dicha reserva fueron los siguientes, expresados en miles de pesos.

Saldo al 31/12/2020	Constitución	Desafectación	Utilización	IRAE (*)	IRAE Reclasificación(**)	Saldo al 31/12/2021
1.634.842	1.438.067	9.315	1.108.706	58.916	379.662	1.634.141

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

(**) Con fecha 31 de mayo de 2021, se transfieren miles de \$ 379.662, correspondientes al efecto en el Impuesto a la Renta de los usos del Fondo de Social por Riesgo crediticio por fallecimiento, de Reservas Voluntarias a Resultados acumulados. A partir de dicha fecha, este concepto se registra directamente en Resultados Acumulados.

Posteriormente a la reclasificación mencionada, se transfiriere mensualmente a resultados acumulados el efecto en el IRAE de la utilización del Fondo. El importe total registrado en Patrimonio por efecto del IRAE durante el ejercicio 2021 ascendió a miles de \$ 277.177.

Según resolución de la Asamblea Ordinaria de Accionistas de República AFAP de fecha 16 de abril de 2021 se distribuyen resultados sobre la utilidad del ejercicio 2020, correspondiendo a la Participación no controladora la suma de miles de \$ 96.488.

Adicionalmente, también por resolución de Directorio de República AFAP de fecha 5 de noviembre de 2021 se realiza un anticipo sobre la utilidad del ejercicio 2021, correspondiendo a la Participación no controladora la suma de miles de \$ 39.200.

Nota 22 - Ingresos de actividades ordinarias

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

En Nota 2.1.21 se detalla el tratamiento contable aplicado a cada uno de estos conceptos.

Nota 23 - Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

Ingresos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.204.282	1.579.380
Créditos sector financiero	165.616	463.972
Créditos sector no financiero	23.897.464	23.123.631
Créditos sector no financiero público	1.114.070	1.441.484
Instrumentos de deuda valor razonable	640.792	583.145
Instrumentos de deuda costo amortizado	11.389.447	11.600.220
Ganancias por reajustes de pasivo	41.500	19.203
Total	38.453.171	38.811.035

Gastos por intereses y reajustes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Obligaciones Banco Central del Uruguay	(4.207)	(3.676)
Depósitos sector financiero	(298.387)	(351.714)
Depósitos sector no financiero privado	(1.950.865)	(2.320.632)
Depósitos sector no financiero público	(476.757)	(343.573)
Débitos representados por valores negociables sector financiero	(598)	(608)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	(78.902)	(94.168)
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	(62.233)	(153.541)
Pasivos subordinados	-	-
Otros	(22.177)	(22.847)
Pérdidas por reajustes de activo	(899.950)	(872.318)
Total	(3.794.078)	(4.163.076)

El saldo de los intereses que no se han reconocido en el estado de resultados por encontrarse suspendidos al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de \$ 1.345.427 (miles de \$ 1.960.730 al 31 de diciembre de 2020).

Nota 24 - Rendimientos de instrumentos de capital

Se detallan a continuación los dividendos reconocidos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, (en miles de \$):

Emisores	Dividendos			
	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
Cartera a valor razonable con cambios en resultados				
Banco Latinoamericano de Exportaciones	-	6.849	-	7.826
Visa Internacional (Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento)	-	5.929	-	5.248

Nota 25 - Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2021	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Comisiones ganadas			
Administración de cuentas	497.323	166.197	663.519
Negocios rurales	7	70.380	70.387
Negocios con el exterior	302	40.817	41.119
Giros, transferencias y órdenes de pago	104.608	445.187	549.795
Tarjetas de crédito	615.922	181.099	797.021
Tarjetas de débito	1.016.272	40.211	1.056.483
Administración de valores	54.721	32.779	87.501
Custodia	-	-	-
Garantías otorgadas	10.184	21.340	31.524
Cajas de seguridad	14.064	42.925	56.989
Otras	3.265.191	651.032	3.916.224
Total	5.578.594	1.691.967	7.270.561
Comisiones perdidas			
Negocios con el exterior	-	-	-
Corretajes	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-
Otras	(1.815.349)	(464.176)	(2.279.525)
Total	(1.815.349)	(464.176)	(2.279.525)

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

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

Nota 26 - Resultado de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Resultados de operaciones financieras	Saldo al 31.12.21	Saldo al 31.12.20
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	314.063	374.952
Opción valor razonable	-	-
Ajuste de reclasificación	(303.169)	(26.818)
Otros	365.075	8.134
Total	375.970	356.269

Nota 27 - Diferencias de cambio

Los resultados por diferencia de cambio por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Diferencias de cambio por valuación	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Activos	31.522.597	62.328.633
Pasivos	(29.107.605)	(56.289.271)
Total	2.414.991	6.039.362

Diferencias de cambio por operaciones	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Ganancias	23.768.456	14.502.139
Pérdidas	(20.779.814)	(12.059.373)
Total	2.988.642	2.442.766

Nota 28 - Beneficios a los empleados

Según se describe en la Nota 2.1.17, el Grupo otorga los siguientes beneficios de largo plazo:

- Post empleo: Complemento a la cuota mutual y Asistencia médica integral, a los empleados y funcionarios del BROU.
- Premio a la trayectoria bancaria a los empleados del BROU.
- Beneficio por retiro a los 65 años, a los empleados de República AFAP.
- Provisión por gratificación por carrera funcional e incentivo por retiro, a los empleados de República AFISA.

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 son (en miles de \$):

	Post empleo	Trayectoria bancaria	Beneficio por retiro	Gratificación por carrera funcional	Incentivo por retiro	Total
Saldo al 31/12/2020	4.000.775	368.068	28.622	8.490	22.791	4.428.746
Costo de beneficio presente	66.526	14.723	-	1.311	8.572	91.132
Gastos por intereses	97.277	9.847	-	(60)	(2.250)	104.814
Nuevas mediciones del pasivo	252.321	27.469	1.165	-	-	280.955
Pagos procedentes del plan	(195.067)	(10.071)	(9.612)	148	(2.205)	(216.808)
Saldo al 31/12/21	4.221.832	410.035	20.174	9.888	26.909	4.688.838

Los movimientos que se han dado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 son (en miles de \$):

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

Los supuestos actuariales significativos utilizados para determinar el valor presente de las obligaciones por Beneficios post empleo y trayectoria bancaria se explican en Nota 2.1.17.

Nota 29 - Pagos basados en acciones

No se han efectuado pagos basados en acciones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ni en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Nota 30 - Gastos del personal y generales

Los gastos de personal y generales por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes (en miles de \$):

Gastos de personal	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Remuneraciones	(6.641.504)	(6.451.788)
Remuneraciones a directores y síndicos	(22.506)	(22.711)
Beneficios monetarios y no monetarios	(120.720)	(126.336)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	(4.162.109)	(3.888.353)
Contribuciones a planes de beneficios post empleo	(189.952)	(192.105)
Otros	(1.812.128)	(1.715.888)
Total	(12.948.919)	(12.397.181)

Gastos generales	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Depreciaciones	(1.523.378)	(1.485.197)
Seguros	(27.333)	(25.756)
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	(8.801)	(9.076)
Impuestos, tasas y contribuciones	(2.727.965)	(2.602.145)
Alquiler de bienes inmuebles	(8.413)	(9.618)
Publicidad	(160.858)	(175.800)
Honorarios profesionales	(124.850)	(107.299)
Gastos de representación	(13.128)	(10.553)
Fondo de garantía de depósitos	(1.283.390)	(1.006.762)
Pérdidas por juicios	(42)	(46)
Otros	(2.898.568)	(2.818.205)
Total	(8.776.725)	(8.250.459)

Nota 31 - Deterioro del valor de los activos no financieros

El Grupo no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos no financieros por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 en la medida que no ha identificado indicios de deterioro sobre los mismos.

Nota 32 - Otros resultados

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en Otros resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Otros resultados	476.358	176.632
Ganancias	813.530	334.857
Ganancia por desafectación de provisiones varias	-	4.854
Ganancias por ventas de bienes de Afap	3.719	-
Ganancias reevaluación Inmuebles	160.300	-
Extorno de provisión por gastos varios	120.324	85.394
Otras	529.186	244.609
Pérdidas	(337.171)	(158.225)
Constitución de provisiones diversas	(10.378)	(12.434)
Pérdidas desvalorización oro	(156.884)	-
Perdidas reevaluación Inmuebles	(61.054)	-
Otras	(108.855)	(145.791)

Nota 33 - Operaciones discontinuadas

En mayo de 2018 se comenzó a exponer los resultados de Sucursal San Pablo como Operación Discontinuada en aplicación de NIIF 5, debido a que dicha sucursal se encontraba en proceso de cierre. En diciembre de 2019, continuando con ese proceso y tal como se explica en la Nota 10 pasó a ser "BROU - BRASIL ADMINISTRACAO DE BENS PROPRIOS LTDA". Sus resultados se exponen en el código 24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuesto y 25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas.

A continuación se muestra la apertura de dichos conceptos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Ingresos por intereses y reajustes	34.101	18.244
Recuperación de créditos castigados	6.109	16.691
Comisiones ganadas	-	-
Gastos del personal	(14.741)	(13.491)
Gastos generales	(13.069)	(15.210)
Otros resultados operativos	12.432	6.010
Otros resultados	(470)	731
Resultado del ejercicio	24.362	12.975

Nota 34 - Riesgos que surgen de instrumentos financieros

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

Los criterios de selectividad (riesgo crediticio) en los portafolios e instrumentos financieros que los componen – por objetivo Liquidez, Inversión Colateral o Alta Calidad –, son en extremo conservadores, exigiéndose altos rangos de calificación internacional complementado con el análisis específico del emisor bajo las prácticas habituales de la industria. El riesgo país se mide a través de indicadores que lo referencian a “instrumentos libres de riesgo” y otros indicadores incluidos en las metodologías de calificación de las firmas reconocidas por la regulación para ello. Complementariamente se genera un ordenamiento o ranking de países (scoring) que permite agrupar a los distintos países por categorización interna creciente de riesgo. Se cuenta con el soporte de un robusto sistema de información que permite mantener automáticamente y a nivel diario la actualización de las calificaciones internacionales crediticias requeridas – emisores, contrapartes y países – a nivel de los sistemas operativos, los límites que aplican y su respectivo consumo. Ello aunado a un seguimiento analítico sostenido que permite robustecer los criterios de selectividad, monitoreo y control de los distintos instrumentos financieros.

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

Si bien la pandemia y contexto covid 19 impactaron fuertemente desde marzo/abril 2020 a los mercados financieros globales, que fueron reactivos y en “vuelo a la calidad”, el Banco en todo ese período y hasta la actualidad en 2021, pudo resguardar tales impactos, debido a la exigente selectividad crediticia y al modelo de negocios definido principalmente en los portafolios de inversión (registrados a costo amortizado). Estos se mantuvieron a buen resguardo en los niveles admitidos de calidad crediticia y liquidez para los instrumentos financieros que los componen, redundando en niveles acordes en el riesgo mercado y sus interrelaciones específicas.

La gestión de posiciones sobre instrumentos financieros, además de lo propio a considerar en los marcos y políticas referidos en lo previo (en su interrelación con los riesgos de crédito, país y tasa de interés), se administra en consistencia con lo dispuesto por las políticas de administración del riesgo de liquidez y el riesgo de tipo de cambio.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, que estará disponible en la página web de la institución, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

1) Riesgo de crédito

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a lo dispuesto en el Anexo 1 - “Clasificación de riesgos crediticios” de la Comunicación 2020/241 del BCU.

Las provisiones fueron determinadas en forma automática atendiendo los Anexos: 2 - “Constitución de provisiones para riesgos crediticios”, 3 - “Garantías reales computables” y 4 - “Otras Garantías” de la comunicación antes mencionada. Atendiendo además lo establecido por la Comunicación 2020/242 del BCU.

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

Créditos al Sector Financiero

La metodología utilizada para la calificación de las contrapartes financieras sigue lo estipulado por el Anexo 1 de la Comunicación 2020/241 del BCU y el numeral 1 del artículo 160 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero:

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

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

Créditos al Sector no Financiero

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

Calificación subjetiva:

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

Calificación objetiva:

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

Provisiones estadísticas

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

Su saldo al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de \$ 149.237 y miles de US\$ 1.873 (equivalentes a miles de \$ 83.709). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo ascendía a miles de \$ 1.030.883 y miles de US\$ 18.819 (equivalentes a miles de \$ 796.804).

Provisiones Generales sobre créditos

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

Para ello y en apego al cumplimiento de los Estándares Mínimos de Gestión del Riesgo, se adaptó para el riesgo país, una metodología prudencial tomada como benchmark, que filtra los casos por un scoring de desempeño, permitiendo mantener ajustada la valoración del riesgo país en operaciones activas. Acorde a dicha metodología se aplican porcentajes que capturan la cuantía de probabilidad de default y severidad -en caso de incumplimiento-, en cada caso.

Al momento de la estimación, las normas indican que una entidad no requiere necesariamente identificar todos los escenarios posibles de riesgo, sino que es pertinente considerar algunos y “el riesgo o probabilidad de que ocurra o no ocurra una pérdida crediticia” en ellos. El Grupo con este objetivo, reúne no sólo información completa sobre las posiciones tomadas y su ubicación a fecha dada por el antedicho scoring, sino que establece algunos escenarios prospectivos en la valoración del riesgo crediticio, a la luz de información cuantitativa y cualitativa disponible, incluido el escenario covid-19, que hasta la fecha no ha requerido internalizar impacto alguno significativo en esta materia de inversión financiera.

Su saldo al 31 de diciembre de 2021 asciende a miles de US\$ 57.300 equivalentes a miles de \$ 2.561.023 (miles de US\$ 84.500 al 31 de diciembre de 2020 equivalentes a miles de \$ 3.577.730).

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

Sector no financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector no financiero								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2021	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2020
					%	Importe		
1A	423.069	119.516	187.601	730.186	-	-	730.185	555.451
1C	78.715.281	17.123.071	28.267.609	124.105.961	0,5 % < x < 1,5 %	(540.274)	123.565.687	107.941.720
2A	6.771.194	22.487.475	3.358.007	32.616.676	1,5 % < x < 3 %	(270.019)	32.346.657	28.035.469
2B	7.530.465	26.402.669	3.063.187	36.996.321	3 % < x < 17 %	(1.512.507)	35.483.814	34.612.171
3	29.014.955	6.112.806	974.684	36.102.445	17 % < x < 50 %	(6.117.943)	29.984.502	31.181.394
4	1.694.688	6.360.636	288.503	8.343.827	50 % < x < 100 %	(1.720.046)	6.623.782	4.904.009
5	4.539.829	5.973.710	282.702	10.796.242	100 %	(7.801.082)	2.995.160	2.806.381
Total	128.689.481	84.579.884	36.422.293	249.691.657		(17.961.870)	231.729.786	210.036.596

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2021								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	141.796	-	-	-	400.788	-	187.601	-
1C	94.277.917	(407.327)	210	-	1.560.225	(5.890)	28.267.609	(127.058)
2A	29.236.967	(239.547)	104	-	21.598	(825)	3.358.007	(29.646)
2B	33.882.994	(1.342.654)	46.432	(1.083)	3.708	(279)	3.063.187	(168.490)
3	34.537.948	(5.835.722)	587.582	(112.985)	2.231	(479)	974.684	(168.757)
4	7.610.582	(1.426.813)	442.404	(183.608)	2.337	(609)	288.503	(109.016)
5	5.458.531	(3.120.852)	5.024.927	(4.387.080)	30.081	(28.959)	282.702	(264.193)
Total	205.146.737	(12.372.915)	6.101.660	(4.684.758)	2.020.968	(37.040)	36.422.293	(867.159)

Composición de riesgos del sector no financiero al 31.12.2020								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	82.342	-	-	-	365.016	-	108.092	-
1C	85.124.266	(373.671)	-	-	1.449.110	(6.185)	21.844.988	(96.788)
2A	25.175.996	(189.069)	2.367	(15)	197.782	(1.100)	2.876.355	(26.849)
2B	33.893.270	(1.378.513)	8.144	(389)	4.928	(314)	2.213.856	(128.810)
3	34.125.737	(5.247.531)	1.952.969	(339.303)	5.085	(488)	800.078	(115.151)
4	5.541.055	(1.178.756)	395.024	(160.679)	3.684	(1.529)	427.520	(122.309)
5	2.509.139	(1.367.496)	7.700.437	(6.040.702)	38.311	(37.856)	394.556	(390.007)
Total	186.451.806	(9.735.036)	10.058.941	(6.541.087)	2.063.916	(47.474)	28.665.444	(879.914)

Sector financiero (en miles de \$):

Riesgos crediticios – Sector financiero									
Riesgos clasificados en	Colocaciones vista M/N	Colocaciones vista M/E	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2021	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2020
						%	Importe		
1A	23.117.919	156.993.623	7.239.293	27.105.383	48.004	-	-	214.504.222	195.743.364
1B	-	397.836	-	2	-	0,2 % < x < 0,5 %	(12.004)	385.834	-
1C	-	-	-	287	7.727	0,5 % < x < 1,5 %	(39)	7.975	33.899
2A	-	-	-	8.425	-	1,5 % < x < 3 %	-	8.425	-
2B	-	-	-	-	-	3 % < x < 17 %	-	-	3.388
3	-	-	-	-	3.849	17 % < x < 50 %	-	3.849	-
4	-	-	-	94	-	50 % < x < 100 %	-	94	38
5	-	-	-	-	-	100 %	-	-	-
Total	23.117.919	157.391.459	7.239.293	27.114.191	59.580		(12.044)	214.910.399	195.780.689

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.21						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.21
1A	180.111.542	34.334.793	-	9.883	48.004	214.504.222
1B	397.836	-	-	2	-	397.839
1C	-	-	-	287	7.727	8.014
2A	-	8.425	-	-	-	8.425
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	3.849	3.849
4	-	-	-	94	-	94
5	-	-	-	-	-	-
Total	180.509.378	34.343.218	-	10.266	59.580	214.922.442

Composición de riesgos del sector financiero al 31.12.2020						
Riesgos con el sector financiero clasificados en	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos al 31.12.2020
1A	163.407.750	32.265.447	-	20.275	49.892	195.743.364
1B	-	-	-	-	-	-
1C	-	-	-	449	33.618	34.067
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	3.655	3.655
3	0	-	-	-	-	0
4	-	-	-	38	-	38
5	-	-	-	-	-	-
Total	163.407.750	32.265.447	-	20.762	87.165	195.781.124

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como el saldo final a dichas fechas (en miles de \$):

Operaciones de créditos reestructuradas				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2021	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio finalizado el 31.12.2020	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Créditos vigentes	13.268	13.983	24.127.605	18.952.464
Créditos vencidos	1.224	1.187	1.158.442	3.509.947
Total	14.492	15.170	25.286.047	22.462.410

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Colaterales de préstamos						
Colaterales	Computable al 31.12.2021	No computable al 31.12.2021	Computable al 31.12.2020	No computable al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	814.817	953.909	671.969	1.376.431	1.768.726	2.048.401
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	345.641	1.314.560	243.956	921.155	1.660.200	1.165.111
Prenda de derechos crediticios por venta de bienes o servicios al Estado	-	2.070	47	6.148	2.070	6.195
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	1.845.523	-	1.767.294	1.845.523	1.767.294
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización	-	55.955	5.061	174.140	55.955	179.202
Prenda de vehículo de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	1.223.472	1.093.273	1.061.636	1.248.127	2.316.746	2.309.763
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	6.230.401	6.923.234	5.556.757	6.677.952	13.153.635	12.234.709
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	253.582	285.808	-	510.969	539.390	510.969
Prenda sobre maquinaria agrícola	578.989	743.910	657.424	909.041	1.322.899	1.566.465
Otras prendas	1.080.426	16.248.888	87.345	13.536.741	17.329.314	13.624.086
Hipoteca sobre inmuebles	40.581.166	39.601.603	38.475.189	36.605.385	80.182.770	75.080.574
Fideicomiso de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	-	2.428.117	128.285	2.171.999	2.428.117	2.300.284
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	401.502	2.097.948	290.899	2.304.579	2.499.450	2.595.477
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores	-	-	-	-	-	-
Fianzas solidarias, cartas de crédito standby y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	89.087	90.497	84.147	99.312	179.585	183.459
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	99.694	3.593	7.440	837	103.288	8.277
Créditos amparados por fondos de garantía	7.852.691	240.030	7.435.099	247.345	8.092.721	7.682.444
Otras garantías	6.125.294	327.131.335	5.121.429	281.649.008	333.256.629	286.770.437
Total	65.676.764	401.060.254	59.826.683	350.206.463	466.737.017	410.033.146

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Provisiones por riesgo de crédito por el ejercicio finalizado el 31.12.2021						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	12.060	-	-	(56)	12.004
Créditos vigentes al sector no financiero	9.735.036	20.766.818	17.134.733	-	(994.205)	12.372.915
Créditos diversos	47.471	171.101	114.023	-	(67.508)	37.040
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	436.672	1.599.338	877.457	-	(955.990)	202.563
Créditos en gestión	440.545	1.190.505	976.168	-	(403.579)	251.304
Créditos morosos	5.663.870	2.749.719	3.102.319	4.698.622	3.618.243	4.230.890
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	880.349	2.254.652	2.306.274	-	38.472	867.200
Provisiones generales	3.577.730	-	1.183.609	-	166.902	2.561.023
Provisiones estadísticas	1.827.687	473.841	2.098.640	-	30.058	232.946
Total	22.609.360	29.218.033	27.793.222	4.698.622	1.432.338	20.767.887

Provisiones por riesgo de crédito correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Deterioro	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vigentes al sector no financiero	9.735.393	16.253.050	15.495.349	-	(758.057)	9.735.036
Créditos diversos	28.959	210.357	43.601	-	(148.244)	47.471
Colocación vencida al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Colocación vencida al sector no financiero	434.066	1.366.945	501.415	-	(862.924)	436.672
Créditos en gestión	291.988	711.248	291.833	-	(270.858)	440.545
Créditos morosos	5.401.898	2.670.325	2.886.770	1.371.377	1.849.794	5.663.870
Provisiones por garantías financieras y por otros compromisos contingentes	818.082	1.612.209	1.633.944	-	84.002	880.349
Provisiones generales	2.329.766	934.013	-	-	313.951	3.577.730
Provisiones estadísticas	-	2.296.570	467.581	-	(1.303)	1.827.687
Total	19.040.152	26.054.718	21.320.492	1.371.377	206.360	22.609.360

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2021								
	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	24.341.829	12%	-	0%	890.380	2%	25.232.209	10%
50 mayores riesgos	50.091.476	24%	1.012.374	17%	5.089.838	14%	56.193.688	23%
100 mayores riesgos	60.683.206	30%	1.196.829	20%	6.395.299	18%	68.275.334	28%
Total de la cartera	205.146.736	100%	6.101.660	100%	36.422.293	100%	247.670.689	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31.12.2020								
Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro								
	Vigente	%	Vencidos	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	22.944.040	12%	4	0%	1.510.646	5%	24.454.690	11%
50 mayores riesgos	49.992.437	27%	1.247.482	12%	4.324.351	15%	55.564.270	25%
100 mayores riesgos	59.240.366	32%	3.353.906	33%	5.484.620	19%	68.078.892	30%
Total de la cartera	186.451.806	100%	10.058.941	100%	28.665.444	100%	225.176.191	100%

Concentración de riesgos crediticios con el sector no financiero por destino del crédito (*)						
Monto antes de deterioro						
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.2021	Saldo al 31.12.2020
Sector público	9.154.453	16	8.365	2.690.982	11.853.816	15.571.668
Agropecuario	43.876.796	1.202.030	8.977	4.053.470	49.141.274	46.686.103
Industria manufacturera	22.085.241	1.416.452	3.485	769.701	24.274.879	24.521.514
Construcción	3.186.739	37.584	689	2.077.979	5.302.992	4.800.593
Comercio	12.121.092	244.441	6.623	1.193.333	13.565.489	11.214.224
Hoteles y restaurantes	1.421.541	146.676	1.104	17.798	1.587.119	1.276.764
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	6.645.552	167.559	2.126	392.731	7.207.968	6.288.525
Servicios financieros	1.798.233	23.930	1.364.256	283.273	3.469.692	2.941.499
Otros servicios	4.708.514	33.179	237.502	176.419	5.155.614	3.754.582
Familias	93.836.179	2.675.552	22.758	24.104.141	120.638.630	103.518.834
Otros	6.312.394	154.242	365.083	662.465	7.494.184	6.665.802
Total	205.146.736	6.101.660	2.020.968	36.422.293	249.691.657	227.240.107

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

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2021					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	11.132.291	5.821.041	2.456	108.804	17.064.593
Suiza	6.702	14.274.205	34	1	14.280.943
Canadá	-	4.477.346	38	-	4.477.383
Francia	-	2.498.875	7	-	2.498.881
Alemania	644.641	-	-	-	644.641
Luxemburgo	181.745	-	-	-	181.745
Argentina	116.409	24.008	23.606	6.882	170.906
España	135.642	23	3.304	-	138.969
Brasil	1.763	-	4.138	133	6.034
Otros	649	8.434	21.754	173	31.010
TOTAL	12.219.843	27.103.932	55.338	115.994	39.495.106

Concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2020					
Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					
Concepto	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Estados Unidos	11.680.095	17.105.677	1.971	183.158	28.970.901
Suiza	4.502	6.884.298	59	-	6.888.860
Canadá	-	6.595.906	41	-	6.595.947
Francia	-	1.488.052	74	1	1.488.127
España	656.815	22	1.892	154	658.884
Alemania	493.960	-	-	49	494.009
Luxemburgo	486.888	-	-	-	486.888
Argentina	75.246	32.905	39.393	11.970	159.514
Brasil	7.682	-	3.025	945	11.652
Otros	418	10.249	21.711	972	33.350
TOTAL	13.405.607	32.117.108	68.166	197.249	45.788.130

2) Riesgo de liquidez

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

Adicionalmente, el riesgo de liquidez es identificado, medido y controlado con el soporte tecnológico dado por el ambiente OFSA y el Risk Manager (respectivos manuales documentados, revisados y vigentes). En apoyo a la gestión y control de dicho riesgo, la OPyCR dispone de una amplia base de información y emite reportes sistemáticos de Gaps de liquidez agregados y por moneda, ratios relevantes (Activos líquidos sobre activos totales, Activos sobre pasivos a 30 y 90 días a plazos residuales y a plazos contractuales, nivel de dependencia de depósitos de No Residentes) y su evolución.

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

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

i. Sector Privado

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

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

ii. Sector Público

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

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

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

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

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

En dichas pruebas se incorpora la evaluación de los límites especificados, según aplique lo dispuesto en la declaración integral sobre el Apetito de Riesgo Institucional, y /o Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez. Asimismo, se cuenta con Plan de Contingencia de Liquidez, el que abarca tanto situaciones de tensión de liquidez institucional como de crisis sistémica.

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

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

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2021				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	31.213.363	3.129.855	-	34.343.218
Créditos vigentes SNF	46.098.085	47.161.739	111.886.913	205.146.736
Total	77.311.448	50.291.594	111.886.913	239.489.955
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(3.364.324)	(514.769)	(12.905.892)	(16.784.985)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(755.430.800)	(5.347.655)	(160.413)	(760.938.868)
Total	(758.795.124)	(5.862.424)	(13.066.305)	(777.723.853)

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	26.375.341	4.872.291	1.017.814	32.265.447
Créditos vigentes SNF	50.368.988	39.922.897	96.159.921	186.451.806
Total	76.744.329	44.795.188	97.177.735	218.717.252
Pasivos financieros a costo amortizado SF	(2.770.714)	(482.247)	(12.472.408)	(15.725.369)
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	(655.144.753)	(3.908.441)	(830.698)	(659.883.891)
Total	(657.915.467)	(4.390.687)	(13.303.106)	(675.609.260)

Financiamiento de largo plazo:

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

El monto de la obligación al 31 de diciembre de 2021 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
16839	17/03/15	10/03/25	50.000	Fija	3,57%	109
16847	17/03/15	11/03/30	50.000	Fija	3,97%	121
16863	10/03/15	10/03/25	100.000	Variable	LIBOR 90 DIAS + 1,35%	90
Total			200.000			320

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

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

Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

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

Es así que, en el marco del “Programa Financiero para el Desarrollo Productivo”, el BROU accedió a financiamiento por hasta miles de US\$ 125.000 para poder financiar a mediano y largo plazo proyectos de inversión en plantas de generación eléctrica a partir de energías renovables e inversiones agropecuarias en proyectos de riego y de reconversión en el sector cítrico, habiendo vencido el 21 de enero de 2020 el plazo para su utilización.

Al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 el total de desembolsos pendientes de devolución asciende a miles de US\$ 105.356, siendo miles de US\$ 111.051 al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020.

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de depósitos al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2021				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	38.064.554	5%	-	0%
50 mayores depositantes	69.972.500	10%	-	0%
100 mayores depositantes	81.541.709	11%	256.107	1%
Total	731.068.600	100%	26.946.539	100%

Concentración de depósitos del sector no financiero al 31.12.2020				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	30.071.849	5%	-	0%
50 mayores depositantes	54.485.560	9%	-	0%
100 mayores depositantes	63.964.026	10%	242.364	1%
Total	630.953.857	100%	24.653.548	100%

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2021			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	20.956.535	20.956.535
Brasil	-	2.164.532	2.164.532
Estados Unidos	234.709	1.095.296	1.330.005
España	-	732.389	732.389
Italia	-	225.689	225.689
Francia	-	213.990	213.990
Alemania	-	170.084	170.084
Chile	-	142.395	142.395
México	-	96.243	96.243
Venezuela	-	88.471	88.471
Canadá	-	54.461	54.461
Otros	7.301	1.006.079	1.013.380
Subtotal	242.010	26.946.166	27.188.176

Concentración de pasivos con no residentes por país al 31.12.2020			
	Capitales e intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	-	19.686.875	19.686.875
Estados Unidos	1.550.886	840.955	2.391.841
Brasil	-	1.803.127	1.803.127
España	-	607.710	607.710
Italia	-	215.714	215.714
Alemania	-	196.375	196.375
Francia	-	173.654	173.654
México	-	98.749	98.749
Chile	-	96.860	96.860
Venezuela	-	76.446	76.446
Canadá	-	48.943	48.943
Otros	--	808.140	808.140
Subtotal	1.550.886	24.653.548	26.204.434

3) Riesgo de mercado

Las principales orientaciones, criterios y lineamientos para la gestión del riesgo de mercado, se mantienen documentados en el Compendio normativo interno antes mencionado y por cada tipo de riesgo, a saber: Marco de Administración Específico de Riesgo de Tasa de Interés y Marco de Administración Específico del Riesgo Tipo de Cambio. Por ser una administración integral que interrelaciona el conjunto de riesgos financieros, se mantiene consistencia con lo dispuesto en otros dos marcos elaborados por el Banco: Marco de Administración Específico del Riesgo de Liquidez y Marco Específico de Riesgo País.

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

Tasa de Interés

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

El monitoreo y control de límites del riesgo de tasa de interés de la cartera de valores se mantuvo en 2021 el proceso de cálculo de Valores a Riesgo (VaR's) más allá de la volatilidad del escenario global COVID y el impacto sobre la métrica al requerirse en ella introducir series temporales de los precios de los activos. Analizándose esos movimientos (volatilidades) mediante enfoques estadísticos específicos complementarios, como el Cvar, se mantuvo el monitoreo de cada factor de riesgo que afecta al precio de mercado de dicha Cartera, más allá que su principal composición por el modelo de negocios definido, esté registrado a costo amortizado. Lo antedicho, tanto para valores de Casa Matriz, Sucursales del Exterior y Subsidiarias, como por el conjunto del conglomerado. Entre las métricas y metodologías a utilizar para el mantenimiento de límites, además del monitoreo sobre el VaR, se cuenta con la Duración, Ganancias en Riesgo (EaR), Análisis de Escenarios, entre otros de habitual práctica. Cada una de ellas se aplica en base a la perspectiva de análisis del riesgo que se requiera.

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

Las planillas generadas a partir de información del ambiente OFSA (Oracle) que incluyen la distribución de activos y pasivos a bandas temporales determinadas en función del plazo remanente de éstos y de la asignación propuesta por las normas vigentes, son el punto de partida para el análisis de sensibilidad en cualquier escenario que se desee simular. Estas pruebas y sus variantes, son asimismo la base de control de los límites aprobados por Directorio en esta materia. Se expone complementariamente al método de maduración, el de duración de todo el balance.

Tipo de cambio

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

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

Asimismo, se mantienen pruebas de backtesting que avalan la robustez de los modelos aplicados. Se realizan pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que al establecerse límites, se fijen asegurando que los niveles de riesgo asumidos son consistentes con la apetencia definida en distintos escenarios, lo que permite delimitar acciones para mantener la exposición a riesgo acorde a los niveles admitidos para cada escenario y riesgo.

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

Se realizan también pruebas bajo condiciones de estrés, de forma que al establecerse límites, se asegure que los niveles de riesgo asumidos, sean consistentes con las políticas y apetito al riesgo institucionales, acorde a la probabilidad de ocurrencia e impacto de distintos escenarios posibles, y en base a pruebas analíticas específicas. También es clave el seguimiento de la normativa regulatoria y sus fundamentos teóricos y diseño vigente, dando fundamento a que los límites y criterios establecidos en torno a la gestión de la Posición General en Moneda Extranjera (PGME) se establezcan considerando un rango de variación definido para apetencia /tolerancia a los efectos de la gestión de dicha PGME (se formula dicho rango y límites, a la luz del monitoreo y control continuo de la regulación bancocentralista, y en particular del nivel determinado como referente del patrimonio contable neto de Activo Fijo, a la luz de la estructura por monedas del balance). El desempeño en relación a los límites internos y normas regulatorios son informados mensualmente a Directorio y Alta Gerencia. En los reportes trimestrales específicos de tipo de cambio, se provee de un pormenorizado análisis de los factores de riesgo, y expreso seguimiento de las tendencias en Uruguay, en la región y a nivel internacional. Es un foco de interés continuo los determinantes específicos locales relativos a política monetaria, cambiaria, fiscal, y otras que aplicaren o tuvieran impacto a nivel país, como las medidas que se toman a nivel internacional con impacto en los mercados globales.

Riesgo de reajuste

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

Otras consideraciones de interés

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

En relación a la cartera mantenida a “valor razonable”, de menor significación en el balance, el detalle de los instrumentos de deuda por moneda y duración al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (en miles de \$):

Saldos al 31 de diciembre de 2021	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	756.943	0,66
Unidades indexadas	6.710	10,44
Dólares	13.381	7
Reales	482.477	0,04
Total	1.259.511	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	2.420.989	0,33
Unidades indexadas	63.474	1,78
Dólares	23.143.065	1,50
Pesos argentinos	9.526	12,54
Total	25.637.054	

(*) No incluye el saldo de la reserva especial mantenida por República AFAP S.A. (Nota 2.1.6.c)

Saldos al 31 de diciembre de 2020	Saldo contable	Duración promedio (años)
Cartera a valor razonable con cambios en resultados (*)		
Pesos	390.284	0,53
Unidades indexadas	231	4,16
Dólares	2.256	6,12
Total	392.771	
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Pesos	412.585	0,05
Unidades indexadas	80.575	2,29
Dólares	21.015.013	1,44
Pesos argentinos	6.396	12,60
Total	21.514.569	

(*) No incluye el saldo de la reserva especial mantenida por República AFAP S.A. (Nota 2.1.6.c)

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tasa de interés de los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de \$):

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2021				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	1.763	-	-	1.763
Créditos vigentes SNF	39.182.992	-	-	39.182.992
Total	39.184.755	-	-	39.184.755
Pasivos financieros a costo amortizado SF	9.178.395	-	-	9.178.395
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	9.178.395	-	-	9.178.395

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado al 31.12.2020				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	8.338	-	-	8.338
Créditos vigentes SNF	35.877.016	-	-	35.877.016
Total	35.885.354	-	-	35.885.354
Pasivos financieros a costo amortizado SF	8.935.904	-	-	8.935.904
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	-	-	-	-
Total	8.935.904	-	-	8.935.904

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 (en miles de cada moneda):

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2021

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	13.987.436	(12.990.153)	997.283	997.283
Peso argentino	240.850	(175.939)	64.911	632
Real	75.274	(1.411)	73.863	13.241
Euro	90.629	(91.013)	(383)	(433)
Otras				35.778
Total				1.046.500

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	18.215.340	(5.164.625)	13.050.714	67.352.127
UR	-	-	-	-
Total				67.352.127

Información correspondiente al 31 de diciembre de 2020

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses
Dólares estadounidenses	13.129.651	(12.044.425)	1.085.225	1.085.225
Peso argentino	186.301	(128.107)	58.194	692
Real	74.072	(3.686)	70.386	13.591
Euro	85.037	(89.708)	(4.671)	(5.742)
Otras				37.540
Total				1.131.307

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	17.481.155	(4.454.348)	13.026.807	62.328.062
UR	-	-	-	-
Total				62.328.062

Nota 35 - Fideicomisos financieros administrados

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado UP
Privada	119.681.865	2.376.613	665.949	-
Pública	2.100.000	13.172.870	160.000	248.562
Total	121.781.865	15.549.483	825.949	248.562

El monto de los Fideicomisos Financieros administrados por el Grupo al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente (importes en miles):

Tipo Oferta	Capital Autorizado - \$	Capital Autorizado - UI	Capital Autorizado - US\$	Capital Autorizado UP
Privada	101.056.543	1.742.512	663.107	-
Pública	2.100.000	12.691.908	160.000	248.563
Total	103.156.543	14.434.419	823.107	248.563

Nota 36 - Hechos posteriores

36.1- Aprobación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Grupo Central del Uruguay con fecha 30 de marzo de 2022.

36.2 - Conflicto Rusia – Ucrania

En el mes de febrero de 2022, se desató un conflicto entre Rusia y Ucrania, lo que ha implicado (además de las propias consecuencias del conflicto) la imposición de sanciones financieras a Rusia cuyo resultado e impacto es, en este momento, altamente incierto.

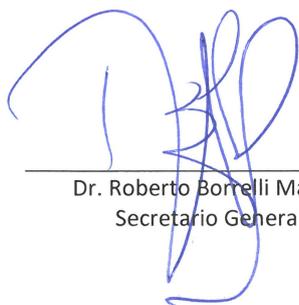
En este escenario el Banco ha realizado un análisis de los impactos que directa o indirectamente pueda tener el mismo sobre la economía global, los cuales se mencionan a continuación:

- Mayor volatilidad en el mercado de capitales
- Caída del precio de determinados activos, aunque no se espera una caída generalizada de sus valores.
- Restricciones sobre la liquidez o incrementos en el riesgo de crédito en los casos en los que se opera con los títulos antes mencionados.
- Mayor riesgo operacional asociado a ataques cibernéticos y cambios en los contratos.

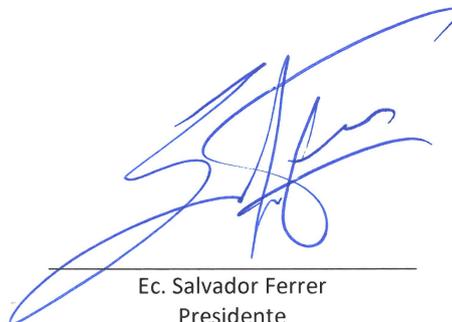
Desde el punto de vista específico del Banco, no se identifica un impacto significativo, ya que no se mantienen inversiones financieras directas en las jurisdicciones afectadas por el conflicto. Adicionalmente, el Banco está monitoreando determinados clientes puntuales del sector no financiero cuya actividad podría tener cierta dependencia de algunas de las jurisdicciones afectadas por el conflicto, estableciéndose un contacto cercano a efectos de anticipar acciones y se realiza seguimiento de las operaciones de comercio exterior con Rusia a efectos de evaluar posible impacto.

Finalmente, el Banco está analizando el impacto de las sanciones internacionales de los distintos organismos, de forma de anticiparse a los posibles inconvenientes que puedan afectar a los clientes BROU, en forma directa o indirecta.

Si bien el Banco ha determinado que los potenciales impactos sobre la situación financiera serían remotos, dada la incertidumbre de la situación, actualmente no es posible estimar ningún impacto futuro en los estados financieros.



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Salvador Ferrer
Presidente

Informe de auditoría independiente

Señores

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Banco de la República Oriental del Uruguay (“el Grupo”), que incluyen el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados consolidados de resultados, del resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2021, los resultados consolidados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo consolidados por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y las instrucciones específicas dictadas por el Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros consolidados.

Fundamentos para la opinión

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

Énfasis en un asunto

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

Asuntos clave de auditoría

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

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

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

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

- Evaluación del ambiente de control de TI asociado a las aplicaciones y sistemas de información relevantes para la auditoría. Para ello se ha evaluado la organización y procedimientos de las áreas de Tecnología de la Información y Seguridad de la Información.
- Evaluación de los controles generales sobre el ambiente de TI. Dichos controles generales comprenden los relacionados con: gestión de accesos, gestión de cambios, gestión de operaciones y gestión de la red para las aplicaciones, sistemas operativos y bases de datos relevantes para nuestro enfoque de auditoría.
- Para aquellos procesos de negocio relevantes en nuestra auditoría, probamos la efectividad operativa de determinados controles automáticos que son relevantes para nuestros propósitos.
- En caso de identificarse deficiencias en algunos de los controles testeados, se analizó la existencia de controles alternativos (manuales o automáticos), o bien se realizaron pruebas directas sobre las transacciones o saldos afectados por la deficiencia, de forma de mitigar la posibilidad de existencia de un error material asociado a la misma.

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

Tal como se describe en la Nota 34, los riesgos crediticios por intermediación financiera a costo amortizado con el sector no financiero ascienden a miles de \$ 249.691.657, y la provisión por deterioro asciende a miles de \$ 17.961.870.

De acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.6, el Grupo constituye provisiones por deterioro de acuerdo las normas contables establecidas por el Banco Central del Uruguay, que implican determinar la categoría de riesgo de cada deudor de acuerdo al Anexo 1 de la Comunicación 2020/241, considerar las garantías computables de acuerdo a los Anexo 3 y 4 de dicha Comunicación y los porcentajes de provisiones aplicables según lo que surge del Anexo 2 de la misma.

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

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

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

Nuestros procedimientos efectuados fueron los siguientes:

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

Otra información

La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay es responsable por las otras informaciones. Las otras informaciones incluyen el Informe Anual de Gobierno Corporativo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, el cual hemos obtenido previo a la fecha de este informe de auditoría y la Memoria Anual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la cual esperamos que sea puesta a nuestra disposición después de la fecha de dicho informe.

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

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

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

Cuando posteriormente leamos la Memoria Anual por el ejercicio 2021, si concluimos que existe un error material, debemos comunicarlo a los órganos de Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

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

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno del Banco de la República Oriental del Uruguay.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.

- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Banco de la República Oriental del Uruguay para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que el del Banco de la República Oriental del Uruguay deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo; siendo así los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

30 de marzo de 2022



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

