

Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Estados contables intermedios por el
período de seis meses finalizado el 30 de
junio de 2017 e informe de revisión
limitada independiente

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados contables intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 e informe de revisión limitada independiente

Contenido

- Sección I - Estados contables individuales intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 e informe de revisión limitada independiente.

- Sección II - Estados contables consolidados intermedios con subsidiarias y sucursales del exterior por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de revisión limitada independiente.

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estados contables intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 e informe de revisión limitada independiente

Sección I - Estados contables individuales intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 e informe de revisión limitada independiente.

Contenido

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de origen y aplicación de fondos

Notas a los estados contables

Anexo - Personal superior

Informe de revisión limitada independiente sobre estados contables individuales intermedios

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
ACTIVO	146.992.366	325.990.415	472.982.780
I) Disponible	29.977.054	79.832.731	109.809.785
1. Monedas, billetes y corresponsales en el país	29.977.054	76.955.424	106.932.478
1.1. Monedas y billetes	9.283.245	5.025.222	14.308.467
1.2. Banco Central del Uruguay	19.719.277	71.049.204	90.768.481
1.3. Otras instituciones financieras del país	-	-	-
1.4. Documentos para compensar	974.533	880.998	1.855.530
2. Otras instituciones financieras del exterior	-	2.877.307	2.877.307
II) Valores para inversión	7.691.580	91.472.796	99.164.376
1. Valores para negociación	-	-	-
1.1. Nacionales	-	-	-
1.2. No nacionales	-	-	-
2. Valores disponibles para la venta	7.691.580	65.415.141	73.106.721
2.1. Nacionales	7.691.580	706.352	8.397.932
2.2. No nacionales	-	64.708.789	64.708.789
3. Valores para inversión a vencimiento	-	26.057.655	26.057.655
3.1. Nacionales	-	16.823.229	16.823.229
3.2. No nacionales	-	9.234.426	9.234.426
III) Créditos (netos de provisiones)	99.435.280	151.158.282	250.593.562
1. Vigentes por intermediación financiera	96.097.082	147.350.173	243.447.255
1.1. Sector financiero	19.538.715	91.252.154	110.790.868
1.1.1. Banco Central del Uruguay	19.538.714	-	19.538.714
1.1.2. Otras instituciones financieras en el país	1	13.681	13.682
1.1.3. Otras instituciones financieras en el exterior	-	22.115.189	22.115.189
1.1.4. Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas	-	69.123.284	69.123.284

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
1.2. Sector no financiero	76.558.367	56.098.019	132.656.386
1.2.1.Sector público nacional	11.122.751	774.766	11.897.517
1.2.2.Sector público no nacional	-	-	-
1.2.3.Sector privado residentes	65.427.197	55.322.155	120.749.352
1.2.4.Sector privado no residentes	8.419	1.098	9.518
2. Operaciones a liquidar	-	548.150	548.150
2.1.Residentes	-	167.043	167.043
2.2.No residentes	-	381.107	381.107
3. Vencidos	572.696	2.664.398	3.237.094
3.1.Sector financiero	-	-	-
3.2.Sector no financiero	572.696	2.664.398	3.237.094
3.2.1.Sector público nacional	-	-	-
3.2.2.Sector público no nacional	-	-	-
3.2.3.Sector privado residente	572.647	2.664.331	3.236.979
3.2.3.1. Colocación vencida	308.805	488.761	797.567
3.2.3.2. Créditos en gestión	140.891	285.020	425.911
3.2.3.3. Créditos morosos	122.951	1.890.550	2.013.501
3.2.4.Sector privado no residente	49	66	115
3.2.4.1.Colocación vencida	13	12	24
3.2.4.2.Créditos en gestión	36	45	81
3.2.4.3.Créditos morosos	-	10	10
4. Créditos diversos	2.765.502	595.562	3.361.064
4.1.Residente	2.763.923	547.292	3.311.215
4.2.No residente	1.580	48.269	49.849
IV) Inversiones	2.878.283	3.526.605	6.404.889
1. En el país	2.878.283	543.590	3.421.873
2. En el exterior	-	2.983.016	2.983.016
V) Bienes de uso	5.240.710	-	5.240.710
VI) Activos intangibles	1.769.458	-	1.769.458
PASIVO	128.590.345	302.881.310	431.471.655
I) Obligaciones	128.590.345	302.881.310	431.471.655
1. Por intermediación financiera	118.808.163	300.533.471	419.341.633
1.1.Sector financiero	937.069	9.793.277	10.730.346
1.1.1.Banco Central del Uruguay	6.630	2.559	9.189
1.1.2.Otras instituciones financieras en el país	930.408	1.261.699	2.192.107
1.1.3.Otras instituciones financieras en el exterior	30	8.514.750	8.514.780
1.1.4.Casa matriz, dependencias e instituciones Vinculadas	-	14.270	14.270

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
1.2.Sector no financiero	117.871.094	290.740.193	408.611.287
1.2.1 Sector público nacional	31.897.239	19.838.395	51.735.634
1.2.2 Sector privado residente	85.678.205	256.990.907	342.669.111
1.2.3 No residentes	295.651	13.910.891	14.206.542
2. Operaciones a liquidar	-	548.083	548.083
2.1 Residentes	-	161.251	161.251
2.2 No Residentes	-	386.832	386.832
3. Obligaciones diversas	2.118.593	353.568	2.472.161
4. Provisiones	4.607.464	-	4.607.464
5. Previsiones	3.056.125	1.446.188	4.502.313
PATRIMONIO	41.511.125	-	41.511.125
1. Capital integrado	27.346.742	-	27.346.742
2. Ajustes al patrimonio	9.392.455	-	9.392.455
3. Reservas	4.618.803	-	4.618.803
4. Resultados acumulados	409.361	-	409.361
5. Resultado del período	934.577	-	934.577
6. Adelanto de resultados	(1.190.813)	-	(1.190.813)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	170.101.470	302.881.310	472.982.780
CUENTAS DE CONTINGENCIA DEUDORAS	14.550.865	5.570.004	20.120.869
1. Líneas de crédito acordadas	13.306.626	1.622.008	14.928.634
1.1 Tarjetas de créditos	12.586.773	-	12.586.773
1.2 Cuentas corrientes	519.605	225.295	744.900
1.3 Otras	200.248	1.396.713	1.596.961
2. Garantías otorgadas	1.238.223	1.075.184	2.313.407
3. Negocios con el exterior	6.015	2.872.812	2.878.828
4. Opciones	-	-	-
5. Otras cuentas de contingencia deudoras	-	-	-
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	242.454.301	309.774.783	552.229.084
1. Garantías recibidas	13.774.253	250.288.524	264.062.776
2. Custodia de bienes y valores	20.180.525	10.980.730	31.161.255
3. Negocios con el exterior	-	906.151	906.151
4. Otras cuentas de orden deudoras	208.499.523	47.599.378	256.098.901

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
Ganancias financieras antes de dif. de cambio y prev.	11.858.440	4.178.087	16.036.527
1) Créditos vigentes por intermediación financiera	9.221.182	2.367.789	11.588.971
1.1. Sector financiero	1.617.328	894.027	2.511.355
1.1.1. Instituciones financieras en el país	1.617.328	204.553	1.821.881
1.1.2. Instituciones financieras del exterior	-	689.474	689.474
1.2. Sector no financiero	7.603.854	1.473.762	9.077.616
1.2.1. Sector público nacional	514.841	28.971	543.812
1.2.2. Sector público no nacional	-	-	-
1.2.3. Sector privado residentes	7.088.148	1.444.646	8.532.794
1.2.4. Sector privado no residentes	865	145	1.010
2) Renta, reajustes y dif. de cot. valores para inversión	2.169.398	1.320.203	3.489.601
2.1. Valores para negociación	-	-	-
2.1.1. Nacionales	-	-	-
2.1.2. No nacionales	-	-	-
2.2. Valores disponibles para la venta	2.169.398	723.266	2.892.663
2.2.1. Nacionales	986.382	53.669	1.040.051
2.2.2. No nacionales	1.183.016	669.596	1.852.612
2.3. Valores para inversión al vencimiento	-	596.937	596.937
2.3.1. Nacionales	-	452.340	452.340
2.3.2. No nacionales	-	144.597	144.597
3) Reajustes de obligaciones	101.326	-	101.326
3.1. Sector financiero	78	-	78
3.2. Sector no financiero	101.248	-	101.248
4) Operaciones a liquidar	-	1.414	1.414
4.1. Sector financiero	-	1.363	1.363
4.1.1. En el país	-	-	-
4.1.2. En el exterior	-	1.363	1.363
4.2. Sector no financiero	-	52	52
4.2.1. Sector público nacional	-	-	-
4.2.2. Sector privado residente	-	52	52
4.2.3. No residentes	-	-	-
5) Créditos vencidos	366.534	488.680	855.215
5.1. Sector financiero	-	-	-
5.2. Sector no financiero	290.173	141.084	431.256
5.2.1. Sector público nacional	-	-	-
5.2.2. Sector público no nacional	-	-	-
5.2.3. Sector privado residente	290.145	141.076	431.221
5.2.3.1. Colocación vencida	33.955	35.427	69.382
5.2.3.2. Créditos en gestión	21.893	43.789	65.682

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
5.2.3.3. Créditos morosos	234.297	61.860	296.157
5.2.4. Sector privado no residente	28	7	35
5.2.4.1. Colocación vencida	9	1	10
5.2.4.2. Créditos en gestión	6	1	6
5.2.4.3. Créditos morosos	13	5	19
5.3. Deudores a refinanciar ley 16243	-	-	-
5.4. Recuperación de créditos castigados	76.361	347.597	423.958
Pérdidas financieras antes de dif. de cambio y prev.	(3.736.126)	(321.771)	(4.057.897)
1) Obligaciones	(1.389.209)	(196.560)	(1.585.769)
1.1. Sector financiero	(389)	(112.999)	(113.388)
1.1.1. Instituciones financieras en el país	(389)	(9)	(398)
1.1.2. Instituciones financieras en el exterior	-	(112.990)	(112.990)
1.2. Sector no financiero	(1.388.820)	(83.561)	(1.472.381)
1.2.1. Sector público nacional	(431.216)	(17.580)	(448.797)
1.2.2. Sector privado residente	(951.722)	(56.807)	(1.008.529)
1.2.3. No residentes	(5.882)	(9.173)	(15.055)
2) Reajustes y dif. de cot. de valores para inversión	(2.030.282)	(122.684)	(2.152.966)
2.1. Valores para negociación	-	-	-
2.1.1. Nacionales	-	-	-
2.1.2. No nacionales	-	-	-
2.2. Valores disponibles para la venta	(2.030.282)	(31.336)	(2.061.618)
2.2.1. Nacionales	(612.730)	-	(612.730)
2.2.2. No nacionales	(1.417.552)	(31.336)	(1.448.887)
2.3. Valores para inversión a vencimiento	-	(91.348)	(91.348)
2.3.1. Nacionales	-	(69.614)	(69.614)
2.3.2. No nacionales	-	(21.735)	(21.735)
3) Reajustes de créditos	(316.636)	-	(316.636)
3.1. Vigentes	(299.024)	-	(299.024)
3.2. Vencidos	(17.612)	-	(17.612)
4) Operaciones a liquidar	-	(2.527)	(2.527)
4.1. Sector financiero	-	(618)	(618)
4.1.1. En el país	-	-	-
4.1.2. En el exterior	-	(618)	(618)
4.2. Sector no financiero	-	(1.908)	(1.908)
4.2.1. Sector público nacional	-	-	-
4.2.2. Sector privado residente	-	(1.908)	(1.908)
4.2.3. No residentes	-	-	-
I) Margen financiero antes de dif. de cambio y prev.	8.122.314	3.856.316	11.978.630
Diferencia de cambio	(495.925)	-	(495.925)
1. Ganancias	92.365.517	-	92.365.517
2. Pérdidas	(92.861.442)	-	(92.861.442)
II) Margen financiero antes de provisiones	7.626.389	3.856.316	11.482.705

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
PREVISIONES	(1.069.905)	(2.048.596)	(3.118.501)
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	7.423.536	6.254.875	13.678.411
1. Desafectación de provisiones	7.058.838	6.254.875	13.313.713
1.1. Residentes	7.029.020	6.218.228	13.247.247
1.2. No residentes	29.819	36.647	66.466
1.3. Provisiones generales	-	-	-
2. Revalorización de créditos	364.698	-	364.698
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	(8.493.442)	(8.303.471)	(16.796.913)
1. Provisiones	(8.142.781)	(8.303.471)	(16.446.253)
1.1. Residentes	(8.114.914)	(8.241.940)	(16.356.854)
1.2. No residentes	(27.867)	(41.695)	(69.562)
1.3. Provisiones generales	-	(19.836)	(19.836)
2. Desvalorización de créditos	(350.660)	-	(350.660)
III) Margen financiero	6.556.484	1.807.719	8.364.203
GANANCIAS POR SERVICIOS	1.340.664	501.157	1.841.820
1. Residentes	1.339.637	473.241	1.812.878
2. No residentes	1.026	27.916	28.942
PÉRDIDAS POR SERVICIOS	(279.114)	(110.621)	(389.735)
1. Residentes	(263.646)	(88.773)	(352.419)
2. No residentes	(15.468)	(21.848)	(37.316)
Margen por servicios	1.061.550	390.536	1.452.086
OTROS RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO	498.395	(36.194)	462.202
1. Por operaciones de cambio y arbitraje	544.117	(36.194)	507.924
1.1. Ganancias	929.349	4.307	933.656
1.2. Pérdidas	(385.232)	(40.500)	(425.732)
2. Por valuación de otros activos y pasivos en m/e	(45.722)	-	(45.722)
2.1. Ganancias	1.137.912	-	1.137.912
2.2. Pérdidas	(1.183.634)	-	(1.183.634)
IV) Resultado bruto	8.116.429	2.162.061	10.278.491
GANANCIAS OPERATIVAS	429.750	238.961	668.710
1. Ganancias por créditos diversos	19.988	13	20.001
1.1. Residentes	19.988	13	20.001
1.2. No residentes	-	-	-
2. Inversiones en acciones en el país	222.605	-	222.605
3. Sucursales en el exterior	-	201.307	201.307
4. Rentas	-	3.426	3.426
5. Otras ganancias operativas	187.156	34.215	221.371
5.1. Residentes	187.156	34.215	221.371
5.2. No residentes	-	-	-
6. Ganancias por reexpresión contable	-	-	-
7. Ganancias por ajuste por inflación	-	-	-

	Moneda nacional	M. Extranjera (eq. M/N)	Total
PÉRDIDAS OPERATIVAS	(7.532.372)	(414.898)	(7.947.270)
1. Retribuciones personales y cargas sociales	(4.634.701)	-	(4.634.701)
2. Seguros	(10.096)	-	(10.096)
3. Amortizaciones	(390.406)	-	(390.406)
4. Impuestos, tasas y contribuciones	(937.204)	-	(937.204)
5. Otros gastos operativos	(1.076.585)	(364.411)	(1.440.996)
6. Pérdidas diversas	(433.907)	(21.441)	(455.348)
7. Inversiones en acciones en el país	(30.548)	-	(30.548)
8. Sucursales en el exterior	-	(29.045)	(29.045)
9. Pérdidas por reexpresión contable	-	-	-
10. Pérdidas por ajuste por inflación	-	-	-
11. Obligaciones diversas	(18.926)	-	(18.926)
V) Margen de explotación	1.013.806	1.986.124	2.999.931
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	(44)	670	626
1. Ganancias	24	670	695
2. Pérdidas	(68)	-	(68)
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(2)	(137)	(139)
1. Ganancias	-	-	-
2. Pérdidas	(2)	(137)	(139)
VI) Resultado del período antes de I.R.A.E.	1.013.760	1.986.658	3.000.418
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	(2.065.841)	-	(2.065.841)
VII) Resultado del período después de I.R.A.E.	(1.052.081)	1.986.658	934.577

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de evolución del patrimonio por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

(Cifras en miles de pesos)

Movimientos	Capital Integrado	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Adelanto de Resultados	Total del Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	25.644.553	7.710.545	4.193.256	2.591.655	(1.245.371)	38.894.638
Distribución de utilidades	1.702.189		425.547	(2.182.294)	54.558	-
<u>Reexpresiones:</u>						
- Ajuste patrimonio por valor de inversiones		54.851				54.851
- Variación valor razonable de valores disponibles para la venta		1.627.059				1.627.059
Resultado del período				934.577		934.577
Saldo al 30/06/2017	27.346.742	9.392.455	4.618.803	1.343.938	(1.190.813)	41.511.125

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

Banco de la República Oriental del Uruguay

Estado de origen y aplicación de fondos por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

(Cifras en miles de pesos)

Flujos de efectivo por actividades de operación	
Ganancia (Pérdida) del período	934.577
Ajustes que concilian el res. del período con el efectivo neto generado en act. op.:	
Amortización de bienes de uso	198.897
Amortización de activos intangibles	191.509
Efecto de ajuste por inflación y diferencias de cambio de valuación	541.647
Diferencia de cotización y reajustes de valores para inversión, disponibles para la venta y negociación	22.977
Ajustes al costo de valores para inversión a vencimiento	90.949
Previsiones de valores para inversión	-
Rentas devengadas de valores y no cobradas	15.497
Provisiones	2.620.610
Productos financieros devengados y no percibidos	(496.738)
Previsiones por incobrabilidad	3.471.206
Ingresos devengados no percibidos	(65.872)
Cargos financieros devengados y no pagados	(105.835)
Ingresos percibidos no devengados	(116.969)
Cargos financieros pagados y no devengados	-
Resultado por venta de bienes de uso	68
Resultado por valuación de inmuebles a valor de mercado	-
(Aumento) disminución en activos operativos	(8.832.087)
Valores para inversión (negociación y disponibles para la venta)	(1.176.931)
Créditos por intermediación financiera - sector financiero (*)	(11.416.601)
Créditos por intermediación financiera - sector no financiero (*)	3.067.789
Otros activos	693.656
Aumento (disminución) en pasivos operativos	3.210.398
Obligaciones por intermediación financiera - sector financiero (**)	1.612.986
Obligaciones por intermediación financiera - sector no financiero (**)	5.567.594
Otros pasivos	(3.971.177)
Variación neta de operaciones a liquidar	995
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades operativas	1.680.834

Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Flujo neto de valores para inversión a vencimiento	3.681.367
Flujo neto de bienes de uso	(265.891)
Incremento de activos intangibles	(269.216)
Flujo neto de inversiones especiales	(9.402)
Flujo neto de otras inversiones	(264.479)
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de inversión	2.872.379
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento	
Integración (rescate) de capital / (Distribución de dividendos)	-
Flujo neto de obligaciones subordinadas	-
Emisión (amortización) de obligaciones negociables	-
Otras obligaciones originadas por actividades de financiamiento	-
Efectivo neto generado (utilizado) por actividades de financiamiento	-
Aumento (disminución) neto del efectivo y sus equivalentes	4.553.212
Diferencia de cambio generada por disponibilidades	(1.703.166)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	106.959.739
Efectivo y sus equivalentes al cierre del período	109.809.785

(*) Excepto operaciones a liquidar

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

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

Notas a los estados contables individuales intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Nota 1 - Consideración por el Directorio

Los estados contables intermedios del Banco han sido aprobados por resolución del Directorio de la Institución de fecha 16 de agosto de 2017.

Los presentes estados contables han sido autorizados para su emisión y presentación ante el Banco Central del Uruguay con fecha 29 de agosto de 2017.

Nota 2 - Información sobre la empresa de intermediación financiera

2.1 Naturaleza jurídica

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

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

2.2 Base de preparación de los estados contables intermedios

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

En aplicación de la Circular 2.268 del BCU, a partir de enero 2017 se ha dejado de realizar el ajuste por inflación.

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

2.3 Composición del capital

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

El patrimonio asciende a miles \$ 41.511.125 compuesto de: capital integrado miles \$ 27.346.742, ajustes al patrimonio miles \$ 9.392.455, reservas miles \$ 4.618.803, utilidades acumuladas miles \$ 409.361, adelanto de resultados miles \$ 1.190.813 (saldo deudor) y ganancia del período por miles \$ 934.577.

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

- a) Capital integrado miles \$ 1.702.189
- b) Reservas voluntarias miles \$ 425.547
- c) Adelanto de resultados miles \$ 54.558

2.4 Nómina de la Dirección y del personal superior

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

Información adicional sobre la estructura de propiedad se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, que se encuentra a disposición en la página web de la institución.

Nota 3 - Información referente a activos y pasivos

3.1 Valuación de la moneda extranjera

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

Los dólares estadounidenses así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio dólares promedio fondo al 30 de junio de 2017 (\$ 28,481 por US\$ 1).

3.2 Posición en moneda extranjera

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

Monedas	Activos en moneda de origen	Pasivos en moneda de origen	Posición neta en moneda de origen		Posición arbitrada a dólares USA
			Activa	Pasiva	
Dólar USA (US\$)	11.249.059	(10.485.155)	763.904		763.904
Peso argentino	66.253	(597)	65.656		3.949
Real	66.838	(149)	66.689		20.164
Euros	127.571	(129.370)		(1.799)	(2.054)
Onzas de oro	19	(1)	18		22.753
Otras (varias monedas arbitradas a U\$S)					2.671
Total					811.387

3.3 Valores para inversión

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

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

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

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

La composición de los valores para inversión al 30 de junio de 2017 es la siguiente:

Valores para inversión	Moneda de emisión	Cifras en miles de pesos	
		Valor contable	Valor de mercado
Valores para negociación			
Valores Públicos Nacionales			
Valores disponibles para la venta		73.106.721	73.106.721
Valores Públicos Nacionales		8.346.782	8.346.782
	Dólares americanos	697.867	697.867
	Unidades Reajustables	19.555	19.555
	Unidades Indexadas	6.498.512	6.498.512
	Pesos uruguayos	1.130.848	1.130.848
Valores Públicos No Nacionales		26.797.086	26.797.086
Alemania	Dólares americanos	2.277.101	2.277.101
Canadá	Dólares americanos	569.176	569.176
Chile	Dólares americanos	2.784.150	2.784.150
Dinamarca	Dólares americanos	563.092	563.092
Estados unidos	Dólares americanos	8.986.973	8.986.973
Finlandia	Dólares americanos	602.356	602.356
Francia	Dólares americanos	4.290.222	4.290.222
Japón	Dólares americanos	905.979	905.979
Luxemburgo	Dólares americanos	1.847.444	1.847.444
Noruega	Dólares americanos	284.018	284.018
Suecia	Dólares americanos	843.040	843.040
Venezuela	Dólares americanos	2.843.535	2.843.535

Valores para inversión	Moneda de emisión	Cifras en miles de pesos	
		Valor contable	Valor de mercado
Valores privados			
Nacionales	Dólares americanos	476	476
No Nacionales		37.489.359	37.489.359
Australia	Dólares americanos	8.474.712	8.474.712
Canadá	Dólares americanos	3.961.895	3.961.895
Chile	Dólares americanos	791.772	791.772
Dinamarca	Dólares americanos	2.730.532	2.730.532
Estados Unidos	Dólares americanos	5.178.354	5.178.354
Francia	Dólares americanos	3.495.495	3.495.495
Japón	Dólares americanos	4.358.746	4.358.746
Países bajos	Dólares americanos	3.364.640	3.364.640
Reino unido	Dólares americanos	3.022.310	3.022.310
Suecia	Dólares americanos	2.110.903	2.110.903
Renta de valores públicos nacionales		50.673	50.673
Renta de valores públicos no nacionales		154.633	154.633
Renta de valores privados		267.712	267.712
Previsiones para desvalorización		-	-
Valores para inversión a vencimiento		26.057.655	26.858.518
Valores Públicos Nacionales		16.601.681	17.342.773
	Dólares americanos	16.601.681	17.342.773
Valores Públicos No Nacionales		640.066	652.716
Colombia	Dólares americanos	640.066	652.716
Valores Privados No Nacionales		8.538.029	8.585.149
Canadá	Dólares americanos	854.561	858.480
Países bajos	Dólares americanos	2.386.196	2.402.001
Suecia	Dólares americanos	3.732.469	3.748.407
Estados unidos	Dólares americanos	1.564.803	1.576.261
Renta de valores públicos nacionales		221.548	221.548
Renta de valores públicos no nacionales		4.512	4.512
Renta de valores privados		51.818	51.818
Previsiones para desvalorización		-	-
Total valores para inversión		99.164.376	99.965.239
Valores para inversión emitidos por el BCU (1)			
Valores para negociación		82.464	82.464
	Pesos uruguayos	82.464	82.464
Valores disponibles para la venta		16.692.711	16.692.711
	Unidades indexadas	2.043.398	2.043.398
	Pesos uruguayos	14.649.313	14.649.313
Valores para inversión a vencimiento		-	-
Total valores para inversión emitidos por el BCU		16.775.175	16.775.175

(1) Los valores emitidos por el BCU se contabilizan dentro de los créditos vigentes por intermediación financiera – sector financiero. Los intereses devengados a cobrar de estos valores ascienden a miles \$ 411.190.

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

Bonos cupón cero del gobierno de Estados Unidos de América registrados como disponibles para la venta por miles US\$ 26.859 (valor nominal) que se encuentran en garantía por las operaciones con Visa Internacional.

Bonos internacionales registrados como disponibles para la venta por un valor nominal de miles US\$ 248.500, en garantía de préstamo por miles US\$ 200.000 otorgado por el Citicorp.

Notas del tesoro en UI serie N.T UI-S13, por miles UI 3.200 como garantía por la actuación del BROU como agente fiduciario, de acuerdo a lo dispuesto por el regulador.

En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 104 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, se han constituido depósitos en BCU por miles UI 50, por concepto de garantía por los fideicomisos financieros en los cuales el Banco actúa como fiduciario.

3.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

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

Factor de reajuste	Activos	Pasivos	Neto
Unidad indexada (UI)	54.301.102	13.130.833	41.170.270
Total	54.301.102	13.130.833	41.170.270

Los activos y pasivos en unidades indexadas se convierten a moneda nacional utilizando las cotizaciones proporcionadas por la Mesa de Cambios del BCU a la fecha de cierre del período (\$ 3,634 por UI 1 al 30 de junio de 2017).

3.6 Riesgos crediticios - Sector financiero y Sector no financiero

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

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

Durante el ejercicio 2012, el Directorio dispuso el incremento del porcentaje para la constitución de provisiones específicas del sector no financiero para neutralizar los riesgos crediticios a los que refiere la Norma Particular 3.8 para los clientes categorizados 2B y 3 más allá del mínimo fijado por la normativa (Norma 3.12).

En el transcurso del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013, el Directorio dispuso una excepción para el porcentaje de 35% aplicado a los clientes de crédito calificados BCU 3 por "norma de arrastre". Se fijó para esos clientes calificados en las categorías 1C, 2A, 2B, pero que la calificación final es 3, por "norma de arrastre" el porcentaje mínimo de provisiones.

Al 30 de junio de 2017, los porcentajes aplicados para riesgos del sector no financiero son:

Clientes Categorizados	% aplicado al 30 de junio de 2017	Rango vigente desde enero 2012
2B	10%	$3 \leq \% < 17$
3	35%	$17 \leq \% < 50$
3 por "norma de arrastre"	17%	

Riesgos del sector financiero (en miles de \$)

Riesgos clasificados en:	Coloc. Vista en M/N	Coloc. Vista en M/E (equiv. M/N)	Créditos brutos M/N	Créditos brutos M/E (equiv. M/N)	Conting.	Créditos Diversos	Total de riesgos	Garantías comput.	Previsiones constituidas(1)		Saldo cont. después de provisiones
									%	Importe	
1 A	19.719.277	73.908.755	2.763.538	91.227.816	194.726	6.681	187.820.793	-	-	-	187.820.793
1 B	-	17.754	-	5	36.105	0	53.864	-	$0,2 \leq \% < 0,5$	1.118	52.746
1 C	-	-	-	29.570	-	-	29.570	136	$0,5 \leq \% < 1,5$	-	29.570
2 A	-	2	-	-	7.907	-	7.909	-	$1,5 \leq \% < 3$	40	7.869
2 B	-	-	-	-	825	-	825	-	$3 \leq \% < 17$	-	825
3	-	-	-	-	-	-	-	-	$17 \leq \% < 50$	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-	$50 \leq \% < 100$	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	-
Subtotal (2)	19.719.277	73.926.511	2.763.538	91.257.391	239.562	6.681	187.912.961	136		1.158	187.911.803
Otros créd.div.	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (3)	-	-	-	(5.238)	-	-	(5.238)	-		-	(5.238)
Más: OAL y DCOC (3)	-	-	-	381.107	-	-	381.107	-		-	381.107
Otras conting.	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
Total	19.719.277	73.926.511	2.763.538	91.633.260	239.562	6.681	188.288.830	136		1.158	188.287.672

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

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

Riesgos clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Contingencias	Créditos diversos	Total de riesgos
1 A	93.628.032	93.991.354	-	194.726	6.681	187.820.793
1 B	17.754	5	-	36.105	-	53.864
1 C	-	29.570	-	-	-	29.570
2 A	2	-	-	7.907	-	7.909
2 B	-	-	-	825	-	825
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Subtotal (1)	93.645.788	94.020.930	-	239.562	6.681	187.912.961
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (2)	-	(5.238)	-	-	-	(5.238)
Más: OAL y DCOC (2)	-	381.107	-	-	-	381.107
Otras contingencias	-	-	-	-	-	-
Total	93.645.788	94.396.799	-	239.562	6.681	188.288.830

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

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

Riesgos clasificados en:	Créditos M/N	Créditos M/E (equiv. M/N)	Conting.	Total de riesgo	Garantías computables	Previsiones constituidas (1)		Riesgos netos de provisiones
						%	Importe	
1A	96.646	101.353	18.393	216.392	210.797	-	-	216.392
1C	56.576.169	14.178.440	14.935.128	85.689.737	9.320.390	0,5%<<1,5%	381.429	85.308.308
2A	4.084.143	14.096.571	1.867.863	20.048.577	8.451.971	1,5%<<3%	174.006	19.874.571
2B	3.330.726	18.899.144	1.236.542	23.466.412	12.873.356	3%<<17%	1.032.634	22.433.778
3	14.832.484	7.081.417	1.034.841	22.948.742	4.883.513	17%<<50%	4.073.340	18.875.402
4	2.895.876	3.348.963	398.515	6.643.354	3.437.934	50%<<100%	1.578.968	5.064.386
5	4.168.543	6.730.691	390.025	11.289.259	4.456.640	100%	6.784.499	4.504.760
Subtotal (2)	85.984.587	64.436.579	19.881.307	170.302.473	43.634.600		14.024.876	156.277.597
Otras ctas. div.	2.060.658	170.037		2.230.695				2.230.695
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (3)	-	(7.418)		(7.418)				(7.418)
Más: OAL y DCOC (3)	-	166.789		166.789				166.789
Otras contingencias deudoras			-	-				-
Total	88.045.245	64.765.987	19.881.307	172.692.539	43.634.600		14.024.876	158.667.663

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

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

Riesgos clasificados en:	Créditos vigentes	Previsiones	Créditos vencidos	Previsiones	Créditos diversos	Previsiones	Contingencias	Previsiones
1 A	195.386	-	-	-	2.613	-	18.393	-
1 C	69.728.009	309.484	-	-	1.026.600	2.911	14.935.128	69.035
2 A	18.176.611	152.000	-	-	4.103	46	1.867.863	21.960
2 B	22.174.334	947.246	-	-	55.536	5.383	1.236.542	80.005
3	21.305.903	3.649.840	596.296	136.021	11.701	174	1.034.841	287.304
4	5.488.967	1.291.429	726.858	170.418	29.014	14.297	398.515	102.824
5	3.335.567	1.390.719	7.530.841	5.310.462	32.827	15.894	390.024	67.424
Subtotal (1)	140.404.777	7.740.718	8.853.995	5.616.901	1.162.394	38.706	19.881.307	628.551
Otras cuentas de diversos					2.230.695			
Menos: Equiv. riesgo de crédito de OAL y DCOC (2)	(7.418)							
Más: OAL y DCOC (2)	166.789							
Otras contingencias deud.							-	
Total	140.564.148	7.740.718	8.853.995	5.616.901	3.393.089	38.706	19.881.307	628.551

(1) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a la Central de Riesgos, considerando el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar y las opciones.

(2) OAL y DCOC = Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa.

3.7 Previsiones

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

Previsiones para deudores incobrables por:	Saldo inicio de provisiones	Constitución de provisiones	Desafectación de provisiones	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final de provisiones
Créditos vigentes sector fin. (1)	-	47.043	46.948	-	(95)	-
Créditos vigentes sector no fin.	7.779.581	11.230.610	10.168.925	2.832	(1.097.716)	7.740.718
Créditos diversos	44.908	516.700	511.506	-	(11.397)	38.706
Créditos vencidos sector fin.	-	97	97	-	-	-
Créditos vencidos sector no fin.	211.924	626.522	325.097	431	(114.879)	398.039
Créditos en gestión	259.083	596.582	213.007	279	(267.562)	374.817
Créditos morosos	3.882.840	2.638.527	1.268.054	1.755.450	1.346.182	4.844.045
Previsiones de contingencias	613.914	790.172	780.080	-	5.703	629.709
Previsiones generales	1.205.347	-	-	-	(11.993)	1.193.354
Previsiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
Totales	13.997.598	16.446.253	13.313.714	1.758.992	(151.757)	15.219.388

(1) Incluye colocaciones a la vista.

Previsiones generales sobre créditos

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

Por Resolución de Directorio del 22 de junio de 2017 se ajustó su saldo. Al 30 de junio de 2017 la provisión ascendía a miles US\$ 41.900 (equivalente a miles \$ 1.193.354).

Fondo de provisiones estadísticas para riesgos crediticios

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

Al 30 de junio de 2017 el saldo era cero.

Otras provisiones

Al 30 de junio de 2017 el total de las provisiones ascendía a miles US\$ 1.367, miles Euros 1.992, miles UI 263.652 y miles \$ 1.617.422, habiéndose constituido para:

- **Previsiones por juicios y litigios**

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

El saldo al 30 de junio de 2017 ascendía a miles US\$ 332 y miles \$ 20.769.

- **Previsión para la asignación extraordinaria**

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

El saldo al 30 de junio de 2017 ascendía a miles \$ 667.258.

- **Sistema de Remuneración Variable**

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

El saldo al 30 de junio de 2017 ascendía a miles \$ 478.039.

- **Fondos de garantía**

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

El total de los mismos, ascendía al 30 de junio de 2017 a miles US\$ 1.022, miles Euros 1.992 y miles \$ 8.

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

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

El saldo al 30 de junio de 2017 ascendía a miles US\$ 13, miles UI 263.652 y miles \$ 451.348.

3.8 Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

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

Créditos problemáticos reestructurados	Cantidad de operaciones en el período actual	Salos al final del período
Créditos vigentes	10.518	8.841.767
Créditos vencidos	417	1.159.980
Total créditos problemáticos reestructurados	10.935	10.001.747

3.9 Inversiones

La composición de las inversiones al 30 de junio de 2017 es la siguiente:

Concepto	Total en miles de \$
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	4.977
Inmuebles desafectados del uso	24.371
Participaciones de capital autorizadas por BCU	4.390
Sucursales en el exterior	2.952.062
Inversiones en acciones	2.728.376
Otras inversiones	690.713
Previsión para inversiones	-
Total	6.404.889

El saldo de inversiones en sucursales en el exterior al 30 de junio de 2017 se compone de la siguiente manera (en miles):

Sucursal	Moneda	Monto en moneda de origen	Equivalente en \$
Nueva York	US\$	79.759	2.271.602
Buenos Aires	\$ ARG	62.130	106.420
San Pablo	Reales	66.660	574.040
		Total	2.952.062

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

Con fecha 9 de marzo de 2016 el Directorio del BROU resolvió la clausura de la Sucursal San Pablo. Desde dicha fecha la Sucursal no otorga más créditos y se han mantenido las actividades operativas con el fin de dar cumplimiento a requerimientos regulatorios hasta que se haga efectivo el cierre definitivo de la Sucursal. Con fecha 29 de marzo de 2017 se recibió la autorización del Banco Central de Brasil local (San Pablo) para iniciar el proceso de cierre.

Estados contables individuales y consolidados

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

La composición de las participaciones en otras sociedades al 30 de junio de 2017 era la siguiente (saldo en miles):

Entidad	Moneda	Monto en moneda de origen	Monto en moneda nacional	Participación
Inversiones en acciones				
Controladas				
República AFAP S.A.	\$	980.773	980.773	51%
República AFISA	\$	529.264	529.264	100%
República Microfinanzas S.A.	\$	1.115.714	1.115.714	100%
República Negocios Fiduciarios S.A	\$	12.964	12.964	100%
Vinculadas				
Banco Latinoamericano de Exportaciones (Bladex)	US\$	1.046	29.800	0,43%
Corporación Nacional para el Desarrollo (CND)	\$	59.861	59.861	5,79%
			2.728.376	
Participaciones de capital autorizadas por BCU				
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	\$	1.730	1.730	11,0024%
Sistarbank S.R.L.	\$	1.235	1.235	46,68%
Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA)	\$	272	272	3,84%
SWIFT	Euros	35	1.153	0,01%
			4.390	

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

3.10 Bienes de uso

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

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

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

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

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

Concepto	Valor de costo revaluado	Tasa amortización anual	Amortización acumulada	Amortización del período	Valor neto	Valor de mercado	Valor contable
Propios	12.985.997		7.775.234	198.897	5.255.716		5.210.763
Inmuebles – Terrenos	211.690				211.690	4.461.857	211.690
Inmuebles – Edificios	6.385.602	2%	2.502.960	73.897	3.927.595		3.882.643
Muebles, útiles e instalaciones	1.963.032	10%	1.529.294	42.357	433.738		433.738
Equipos de computación	3.956.984	20%	3.556.471	71.895	400.513		400.513
C. de seguridad y tesoro	-		-	-	-		-
Material de transporte	141.614	20%	134.334	4.920	7.279		7.279
Mejoras e instalaciones en inmuebles arrendados	327.075		52.175	5.828	274.900		274.900
Edificios en construcción	29.947		-	-	29.947		29.947
Total	13.015.944		7.775.234	198.897	5.285.662	4.461.857	5.240.710

El Banco ha realizado una retasación de sus bienes inmuebles al 31 de diciembre de 2016 según lo requiere la normativa bancocentralista vigente.

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

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

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

3.11 Activos intangibles

La composición del capítulo activos intangibles al 30 de junio de 2017 es la siguiente (en miles de \$):

Concepto	Saldo neto inicial	Aumentos	Amortizaciones del período	Saldo neto final
Software de aplicación	1.691.751	269.216	191.509	1.769.458
Total	1.691.751	269.216	191.509	1.769.458

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

3.12 Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas.

3.13 Garantías otorgadas respecto a los pasivos

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

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

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

Concepto	Capitales que vencen en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes sector financiero (1)	137.445.087	32.556.922	17.659.471	187.661.480
Créditos vigentes sector no financiero (2)	45.200.444	37.113.847	58.082.304	140.396.595
Créditos vigentes operaciones a liquidar	548.659	-	-	548.659
Total de créditos vigentes	183.194.190	69.670.769	75.741.775	328.606.734
Obligaciones sector financiero (2)	2.248.892	8.984	8.472.470	10.730.346
Obligaciones sector no financiero (2)	386.587.510	21.243.563	780.214	408.611.287
Obligaciones operaciones a liquidar	548.083	-	-	548.083
Total de obligaciones	389.384.485	21.252.547	9.252.684	419.889.716

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

(2) No incluye cuentas de diversos.

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

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

	Montos netos de productos en suspenso antes de provisiones (en miles de \$)							
	Vigente	%	Vencido	%	Contingencias	%	Total	%
10 mayores riesgos	21.023.664	15%	1.280.221	14%	445.892	2%	22.749.777	13%
50 mayores riesgos	42.776.793	30%	2.253.972	25%	3.952.596	20%	48.983.361	29%
100 mayores riesgos	52.480.203	37%	3.044.611	34%	4.731.087	24%	60.255.901	36%
Total de la cartera	140.564.148	100%	8.853.995	100%	19.881.307	100%	169.299.449	100%

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

De no considerar los riesgos con el sector público, los 10 mayores riesgos totalizan el 8% de la cartera, los 50 mayores riesgos el 22% y los 100 mayores riesgos el 28%.

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

Destino del crédito	Montos antes de provisiones (en miles de \$)				
	Vigente	Vencido	Diversos	Contingencias	Total
Sector público (1)	11.978.797	-	253.269	3.186.609	15.418.675
Agropecuario	27.267.857	1.472.338	6.723	1.433.396	30.180.314
Industria manufacturera	22.000.755	3.533.923	5.756	469.994	26.010.428
Construcción	2.117.471	148.149	191	1.453.677	3.719.489
Comercio	3.948.578	212.592	3.266	472.728	4.637.163
Hoteles y restaurantes	1.029.956	77.447	333	7.309	1.115.045
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.151.457	326.246	3.209	194.408	4.675.320
Servicios financieros	3.562.402	198.824	371.049	22.695	4.154.971
Otros servicios	2.097.462	132.911	55.957	79.386	2.365.717
Familias	60.071.220	2.672.527	396.582	12.492.217	75.632.546
Otros	2.168.123	78.601	9.722	51.415	2.307.860
Subtotal créditos residentes	140.394.078	8.853.559	1.106.057	19.863.834	170.217.527
No residentes	9.936	436	56.337	17.473	84.183
Subtotal créditos al sector no financiero (2)	140.404.014	8.853.995	1.162.394	19.881.307	170.301.710
Otras cuentas diversos	-	-	2.230.695	-	2.230.695
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (3)	(7.418)	-	-	-	(7.418)
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa	167.552	-	-	-	167.552
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-
Total	140.564.148	8.853.995	3.393.089	19.881.307	172.692.539

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

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

	Total de depósitos en M/N y M/E (Incluye cargos financieros)				Total
	Residentes	%	No residentes	%	
10 mayores depositantes	6.941.099	2%	-	-	6.941.099
50 mayores depositantes	13.273.063	4%	660.756	5%	13.933.819
100 mayores depositantes	17.104.684	5%	730.274	5%	17.834.958
Total de depósitos	342.503.014	100%	14.206.542	100%	356.709.556

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

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

Tipo de depósito	Residentes		Total residentes	Variación respecto al año anterior	No residentes		Total no residentes	Variación respecto al año anterior	Total	
	M/N	M/E			M/N	M/E			Monto	%
Cuentas corrientes	14.200.796	25.340.041	39.540.837	0%	7.482	31.544	39.026	(36%)	39.579.863	11%
Depósitos a la vista	4.341.140	4.456.934	8.798.074	(1%)	73	104.964	105.037	(15%)	8.903.112	2%
Cajas de ahorro	45.596.328	191.638.261	237.234.589	1%	143.503	9.243.523	9.387.026	(7%)	246.621.615	69%
Dep. a plazo fijo	18.873.647	31.026.606	49.900.253	(2%)	140.561	4.518.250	4.658.811	(17%)	54.559.064	15%
Otros	2.358.036	4.198.286	6.556.322	(33%)	123	6.132	6.255	0%	6.562.577	2%
acreedores por cargos financieros	308.256	164.682	472.938	(11%)	3.909	6.478	10.387	(24%)	483.325	0%
Total	85.678.204	256.824.810	342.503.014	(1%)	295.651	13.910.891	14.206.542	(10%)	356.709.556	100%

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

Concepto	Capitales y productos netos de suspenso					Total
	Colocaciones vista	Créditos sector financiero (1)	Créditos sector no financiero (1)	Créditos vigentes op. a liquidar (3)	Créditos diversos	
Argentina	2	-	3.529	-	55.876	59.407
Brasil	-	29.568	2.407	-	-	31.975
Estados Unidos	1.564.323	83.600.809	2.475	-	3	85.167.610
Alemania	286.684	-	1	-	5	286.690
Canadá	2.987	1.456.650	35	5.238	-	1.464.910
Francia	190.585	1.426.733	6	-	-	1.617.324
Luxemburgo	755.304	-	-	-	-	755.304
Suiza	13.217	4.724.698	-	-	-	4.737.915
España	20.798	15	676	-	100	21.589
Colombia	-	-	187	-	-	187
México	-	-	182	-	-	182
Otros	43.407	-	880	-	353	44.640
Subtotal (2)	2.877.307	91.238.473	10.377	5.238	56.337	94.187.732
Otras cuentas diversos					-	-
Menos: Equiv. riesgo de crédito OAL y DCOC (3)				(5.238)		(5.238)
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa				381.107		381.107
Otras contingencias deudoras			-			-
Total	2.877.307	91.238.473	10.377	381.107	56.337	94.563.601

(1) No incluye operaciones a liquidar ni los capítulos de créditos diversos.

(2) Se incluyen exclusivamente los rubros informados a Central de Riesgos.

(3) Se informa el equivalente de riesgo de crédito de las operaciones a liquidar del capítulo Créditos vigentes.

Concepto	Capitales y cargos financieros			
	Obligaciones sector financiero (1)	Obligaciones sector no financiero (1)	Obligaciones por operaciones a liquidar	Total
Argentina	-	11.120.958	-	11.120.958
Brasil	-	1.337.430	-	1.337.430
Estados Unidos	8.527.325	741.515	5.938	9.274.778
Alemania	-	85.284	-	85.284
Canadá	-	21.396	380.894	402.290
Otros	1.725	899.959	-	901.684
Subtotal	8.529.050	14.206.542	386.832	23.122.424

(1) No incluye operaciones a liquidar.

3.20 Transacciones con partes vinculadas

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

	Cifras en miles de \$ (M/N y M/E equivalente en M/N)			
	Colocaciones (1)	Valores para inversión	Obligaciones	Resultados
Sector financiero	66.290.536	-	4.874	596.564
Empresas en el país	-	-	-	-
Casa Matriz, sucursales y subsidiarias de la Casa Matriz en el exterior	-	-	-	-
Entidad controlante, sucursales y subsidiarias de la entidad controlante en el exterior	-	-	-	-
Sucursales en el exterior	66.290.536	-	4.874	596.564
Subsidiarias en el exterior	-	-	-	-
Bancos y otras instituciones en el exterior vinculadas	-	-	-	-
Sector no financiero	17.546	-	488.142	(31.661)
AFAPs	-	-	3.931	-
Fondos de inversión	-	-	-	-
Administradoras de crédito	-	-	48.343	(31.722)
Otras personas físicas	3.910	-	53.878	19
Otras personas jurídicas	13.636	-	381.989	42
Resultado neto con partes vinculadas				564.903

(1) Incluye colocaciones a la vista.

3.21 Otras Notas de relevancia

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

Con fecha 22 de noviembre de 2010 se realizó una tercera modificación al 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 la cuarta modificación al Convenio Interinstitucional, entre el MEF y el BROU.

Por medio de la misma, se acuerda 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 sustituye la remuneración como banco pagador del estado por dos nuevos tipos de remuneraciones por servicios que presta el BROU, "Servicios financieros" y "Gestión de efectivo".

A continuación se detallan los saldos contables al 30 de junio de 2017 relacionados con el referido Convenio:

Rubro de Capital	Capital en miles UI	Intereses en miles UI	Tasa de interés	Vencimiento final	Forma de pago
Créditos vigentes por IF – sector público nacional	125.356	12	3,5%	30/08/2024	Único pago al vencimiento
	1.094.595	118	4%	31/08/2024	Único pago al vencimiento
	239.995	23	3,5%	30/12/2017	Amortizaciones mensuales de capital por miles UI 40.019.
Total	1.459.946	153			
Cotización UI	3,634	3,634			
Equivalente en miles de \$	5.305.445	553			

3.21.2 Financiamiento de largo plazo

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

El monto de la obligación al 30 de junio de 2017 asciende a:

Obligación	Fecha de otorgado	Fecha de vencimiento	Capital en miles de US\$	Tipo de tasa	Tasa	Intereses en miles de US\$
168/3-9	10/03/2015	10/03/2030	50.000	Fija	3,97%	119
168/4-7	10/03/2015	10/03/2025	50.000	Fija	3,57%	132
168/6-3	10/03/2015	10/03/2025	100.000	Variable	LIBOR 90 días + 1,35%	108
			200.000			359

3.21.3 Proyecto Core

Con el fin de poder adecuarse a las nuevas necesidades del negocio y contribuir a una mayor productividad, eficiencia y competitividad, el Banco se encuentra abocado desde el año 2012 a un proyecto de renovación de sus sistemas informáticos. Al 30 de junio de 2017 el monto neto invertido por este concepto asciende a miles de \$ 1.111.059.

Durante el 2016 se renegotió el cronograma y algunos roles del proyecto, aprobándose por el Directorio los acuerdos alcanzados con los proveedores el 3 de noviembre de 2016 y firmándose el 20 de diciembre de 2016 las adendas a los contratos. En el nuevo cronograma se reprograma la puesta en producción de Fase II y Fase III, para el 2018 y 2019 respectivamente.

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

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

El derecho a recibir certificados emitidos por la DGI, por el IVA incluido en los servicios de implementación y equipamiento informático central adquiridos hasta la fecha asciende a miles de \$ 110.149 y fue registrado en la cuenta 261008 – Certificados emitidos por la DGI.

3.21.4 Préstamo Banco Interamericano de Desarrollo (BID)

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

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

Al 30 de junio de 2017 se habían recibido desembolsos por un total de miles US\$ 96.226.

Nota 4 - Patrimonio

Adecuación del capital

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

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

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

La responsabilidad patrimonial neta mínima ascendía al 30 de junio de 2017 a miles \$ 25.539.689. El índice Responsabilidad patrimonial neta sobre responsabilidad patrimonial neta mínima se situaba en 1,57 veces.

A continuación se expone la responsabilidad patrimonial neta mínima:

Concepto	Miles \$
Patrimonio Neto Esencial (P.N.E)	38.961.293
Capital común	38.961.293
- Capital integrado (+)	27.346.742
- Aportes no capitalizados (+)	-
- Ajustes al patrimonio (+)	9.392.455
- Reservas (+)	4.618.803
- Resultados acumulados (+)	153.125
- Activos intangibles (-)	(1.769.458)
- Inversiones especiales (-)	(780.374)
- Saldo deudor neto con casa matriz y dependencias de ésta en el exterior (-)	-
Capital adicional	-
- Acciones preferidas (+)	-
- Acciones cooperativas con interés (Ley Nº 17.613) (+)	-
- Interés minoritario (+)	-
Patrimonio Neto Complementario (P.N.C)	1.193.354
- Obligaciones subordinadas (+)	-
- Provisiones generales sobre créditos por intermediación financiera (hasta un 1,25% del total de activos y contingencias ponderados por su riesgo de crédito) (+)	1.193.354
Responsabilidad Patrimonial Neta (R.P.N. = P.N.E. + P.N.C.)	40.154.647
Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima	25.539.689
- Requerimiento de capital por riesgos:	25.539.689
- de crédito (art. 160 R.N.R.C.S.F.)	13.765.246
- de mercado (art. 162 R.N.R.C.S.F.)	5.321.899
- operacional (art. 172 R.N.R.C.S.F.)	3.011.232
- sistémico (art. 173 R.N.R.C.S.F.)	3.441.311
- 4 % de activos y contingencias (art. 158 R.N.R.C.S.F.)	19.575.545
- Responsabilidad patrimonial básica (art. 159 R.N.R.C.S.F.)	472.420
R.P.N. / R.P.N.M.	1,57
R.P.N. / (Activos pond. por r. de crédito + 10 * (R. de mercado + R. operacional))	0,16

Con fecha 1 de enero de 2017, entró en vigencia el artículo 158.1 de la RNRCFSF que requiere que los Bancos mantengan un colchón de conservación de capital común adicional al requerido para cumplir con la responsabilidad patrimonial neta mínima. Al 30 de junio de 2017 este requerimiento ascendía a miles de \$ 3.452.871.

Nota 5 - Información referente a los resultados

5.1 Reconocimiento de ganancias y pérdidas

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

El monto de la cartera de créditos al sector no financiero que no devenga intereses en cumplimiento de la normativa bancocentralista al 30 de junio de 2017 era de miles \$ 35.647.753.

5.2 Resultados por servicios

	M/N	M/E
Ganancias por servicios	1.340.664	501.157
Garantías otorgadas	2.418	8.374
Tarjetas de crédito	180.687	76.816
Negocios con el exterior	87	21.830
Otras ganancias por servicios	1.157.472	394.137
Pérdidas por servicios	(279.114)	(110.621)
Comisiones pagadas a corresponsales en el exterior	-	-
Corretajes	-	-
Negocios rurales	-	-
Otras pérdidas por servicios	(279.114)	(110.621)

Nota 6 - Impuestos

Se expone el cargo a resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2017 de cada uno de los impuestos que gravan la actividad de la empresa, de acuerdo con el siguiente desglose (en miles de \$):

Concepto	Cargo a resultados del período
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	2.065.841
Impuesto al Patrimonio	766.882
Tasa de Control Regulatorio del Sistema Financiero	121.750
Otros	48.572
Total	3.003.045

Nota 7 - Operaciones con instrumentos derivados

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

Al 30 de junio de 2017 existían 80 operaciones vigentes, de las cuales 37 correspondían al sector no financiero y 43 al sector financiero.

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

La composición de las operaciones a liquidar al 30 de junio de 2017 era la siguiente:

Operaciones a liquidar	Valores arbitrados en miles de \$	
	Créditos	Obligaciones
Sector financiero	380.939	386.135
Euros	115.635	266.165
Dólares	265.304	114.032
Franco suizos	-	5.938
Pesos	-	-
Sector no financiero	166.789	161.247
Euros	166.789	-
Dólares	-	161.247
Pesos	-	-
Total	547.728	547.382

Nota 8 - Sistema de gestión integral de riesgos

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

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

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

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

Cabe destacar que el enfoque metodológico mencionado permite contemplar las políticas sobre riesgos aprobadas -que se encuentran explicitadas en los Manuales de crédito, en el Marco para la gestión de riesgos de mercado, liquidez, país y contraparte, Políticas sobre Riesgo Operacional, etc. así como en otras resoluciones complementarias vinculadas- y los procedimientos de gestión de los distintos riesgos llevados a cabo en la Institución bajo un enfoque común e integrador.

En el informe Anual de Gobierno Corporativo (no auditado) requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, disponible en la página web de la institución, se realiza una descripción del sistema de gestión integral de riesgos adoptado.

Nota 9 - Fideicomisos

9.1 Fideicomisos administrados

Al 30 de junio de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos en garantía de créditos por miles de US\$ 212.696 y UI 827.525

Los fideicomisos incluyen:

1. Derechos futuros diversos estimados (en miles): \$ 6.754.103 y US\$ 1.031.666
2. Activos valuados (en miles): \$ 32.875 y US\$ 8.159
3. Pasivos valuados (en miles): \$ 32.875 y US\$ 8.159

Al 30 de junio de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos de administración que incluyen:

1. Activos valuados (en miles): \$ 62.909, UI 51.893 y U\$S 1.466
2. Pasivos valuados (en miles): \$ 207.882 y U\$S 1.506

Al 30 de junio de 2017 el Banco actúa como fiduciario de fideicomisos financieros, cuya deuda en circulación asciende a miles US\$ 13.750 y miles UI 7.245 y certificados de participación que ascienden a miles \$ 16.364.

9.2 Fideicomisos de recuperación de carteras bancarias

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

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

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

Fideicomiso	Patrimonio en \$	Total cobranzas recibidas en el período 2017	Resultados reconocidos en el período
Fideicomiso 1 (*)	85.526	60.750	(18.949)
Fideicomiso 2	12.210	12.750	(975)
Fideicomiso 3	17.541	11.359	1.708
Fideicomiso V- FRPB - Lote 1 (*)	16.578	22.146	22.634
Total	131.855	107.006	4.418

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

9.3 Fideicomiso Orestes Fiandra

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

Esta participación se encuentra contabilizada como crédito vigente con el sector no financiero privado residente y al 30 de junio de 2017 el saldo ascendía a miles US\$ 2.072 (equivalente a miles \$ 59.019).

9.4 Fideicomiso de Garantía para Instituciones de Microfinanzas

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

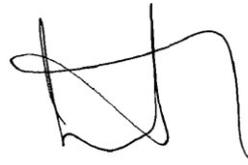
El saldo de la participación al 30 de junio de 2017 ascendía a miles \$ 16.000.

Nota 10 - Hechos posteriores al cierre del período

No existen hechos posteriores al cierre del período que merezcan ser revelados



Dr. Roberto Borrelli Marchi
Secretario General



Ec. Jorge Polgar
Presidente

Anexo – Personal Superior

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

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

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

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

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

Informe de revisión limitada independiente sobre estados contables individuales intermedios

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

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados contables individuales intermedios del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) que se adjuntan, dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2017, los correspondientes estados de resultados, de origen y aplicación de fondos y de evolución del patrimonio correspondientes al periodo de seis meses finalizado en esa fecha, y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables individuales intermedios por el período de seis meses finalizado en esa fecha, que se adjuntan. La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) es responsable por las afirmaciones contenidas en los estados contables individuales intermedios y sus notas explicativas, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de presentación dictadas por el Banco Central del Uruguay. Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe sobre dichos estados contables individuales intermedios basado en nuestra revisión.

Alcance de la revisión limitada

Nuestra revisión limitada fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión Limitada 2410 (ISRE 2410), "Revisión de estados contables intermedios efectuada por el auditor independiente de la entidad" emitida por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Una revisión limitada de estados contables intermedios comprende fundamentalmente la realización de indagaciones al personal de la entidad, fundamentalmente aquellas personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, y en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que notaríamos todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no hemos tomado conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que los estados contables individuales intermedios no presentan, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) al 30 de junio de 2017, los resultados de sus operaciones y los orígenes y aplicaciones de fondos correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación dictadas por el Banco Central del Uruguay.

Otro asunto

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

29 de agosto de 2017



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



Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)

Estados contables intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 e informe de revisión limitada independiente

Sección II - Estados contables consolidados intermedios con subsidiarias y sucursales del exterior por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 (Comunicación 98/5 del Banco Central del Uruguay) e informe de revisión limitada independiente.

Contenido

Estado de situación patrimonial consolidado

Estado de resultados consolidado

Detalle de eliminaciones realizadas en el proceso de consolidación

Notas complementarias a los estados contables consolidados

Informe de revisión limitada independiente sobre los estados contables consolidados intermedios

Estados contables consolidados con sucursales en el exterior y subsidiarias

Cuenta	Descripción	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	Eliminaciones	Consolidado
		Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios		
10000	ACTIVO	472.982.779.513	73.612.557.236	284.494.423	1.256.456.202	621.262.484	2.104.682.201	190.611.188	1.159.923.946	73.894.471	14.175.051	(75.234.108.800)	477.066.727.915
11000	DISPONIBLE	109.809.785.029	2.157.352.465	145.575.485	7.168.514	95.935.931	38.337.143	75.125.502	48.812.487	20.885.639	8.386.508	(231.631.605)	112.175.733.100
11010	Caja	14.072.850.133	1.626.550	14.188.959	976.643	281.400	195.600	-	47.243	-	60.000	-	14.090.226.527
11020	Metales Preciosos	235.616.866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.616.866
101001	Oro	227.674.356	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.674.356
103001	Otros metales preciosos	7.942.509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.942.509
11030	Banco Central del Uruguay	90.768.481.103	-	-	-	10.362.009	329.857	-	338.693	-	50.967	-	90.779.562.628
11040	Otros Bancos Centrales	-	2.144.350.320	122.540.243	1.451.440	-	-	-	-	-	-	-	2.268.342.004
11050	Otras Instituciones financieras	2.877.306.801	11.375.595	6.662.529	4.738.708	85.292.522	37.811.687	75.125.502	48.426.552	20.885.639	8.275.541	(231.631.605)	2.944.269.472
105001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
107001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	15.362.626	33.880.279	9.650.857	83.433	-	-	-	58.977.196
109001	Bancos fuera de Uruguay	2.877.252.160	6.501.689	1.538.428	-	-	-	-	-	-	-	-	2.885.292.277
111001	Casa Matriz y Dependencias	54.641	4.873.906	5.124.101	4.738.708	69.929.896	3.931.407	65.474.645	48.343.119	20.885.639	8.275.541	(231.631.605)	-
113001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11060	Cheques y otros documentos para compensar	1.855.530.127	-	2.183.754	1.722	-	-	-	-	-	-	-	1.857.715.604
12000	VALORES NEGOCIABLES	99.164.376.373	71.410.266.772	12.245.260	576.946.111	-	1.641.234.354	54.938	154.998.281	-	-	-	172.960.122.090
12010	Valores Públicos	52.816.981.869	5.674.907.550	12.245.260	576.946.111	-	221.040.062	54.938	154.998.281	-	-	-	59.457.174.070
115000	Valores Públicos uruguayos	25.220.684.254	-	-	-	-	221.040.062	54.938	154.998.281	-	-	-	25.596.777.534
115002D	Del gobierno central y Banco Central - disponibles para la venta	8.377.900.344	-	-	-	-	221.040.062	-	154.998.281	-	-	-	8.753.938.686
115002N	Del gobierno central y Banco Central- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115002V	Del gobierno central y Banco Central- inversión a vencimiento	16.823.228.521	-	-	-	-	-	54.938	-	-	-	-	16.823.283.459
115004N	De otras empresas financieras públicas - para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115004D	De otras empresas financieras públicas- disponibles para la venta	19.555.389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.555.389
115004V	De otras empresas financieras públicas- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006N	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006D	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - disponibles p/vta.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
115006V	De gobiernos departam. y otras empresas públicas - inversión a vto.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117000	Valores Públicos no uruguayos	27.596.297.615	5.674.907.550	12.245.260	576.946.111	-	-	-	-	-	-	-	33.860.396.536
117003N	Del gobierno central y Banco Central- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117003D	Del gobierno central y Banco Central- disponibles para la venta	9.959.609.547	-	12.245.260	576.946.111	-	-	-	-	-	-	-	10.548.800.918
117003V	Del gobierno central y Banco Central- inversión a vencimiento	644.578.761	850.759.712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.495.338.473
117005N	De otras empresas financieras públicas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117005D	De otras empresas financieras públicas- disponibles para la venta	-	286.530.727	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286.530.727
117005V	De otras empresas financieras públicas- inversión a vencimiento	-	4.109.796.890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.109.796.890
117007N	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
117007D	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- disponibles p/vta	16.992.109.308	427.820.221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.419.929.529
117007V	De gobiernos departam. y otras empresas públicas- inversión a vto.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12020	Valores privados	46.347.394.505	65.735.359.222	-	-	-	1.420.194.293	-	-	-	-	-	113.502.948.019
119000	Valores de instituciones financieras privadas	46.346.918.262	65.735.359.222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.082.277.484
119002N	Instituciones financieras en el Uruguay- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119002D	Instituciones financieras en el Uruguay- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119002V	Instituciones financieras en el Uruguay- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119003N	Instituciones financieras fuera de Uruguay- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
119003D	Instituciones financieras fuera de Uruguay- disponibles para la venta	37.757.070.619	8.006.974.474	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.764.045.093
119003V	Instituciones financieras fuera de Uruguay- inversión a vencimiento	8.589.847.643	57.728.384.748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.318.232.391
121001N	Valores de empresas privadas- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
121001D	Valores de empresas privadas- disponibles para la venta	476.242	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	476.242
121001V	Valores de empresas privadas- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091V	(Previsión sobre valores públicos)- Inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123001N	Participaciones en fondos de inversión- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123001D	Participaciones en fondos de inversión- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	1.420.194.293	-	-	-	-	-	1.420.194.293
123001V	Participaciones en fondos de inversión- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripción	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
12090	(Previsión para desvalorización)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091N	(Previsión sobre valores públicos)- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
137091D	(Previsión sobre valores públicos)- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091N	(Previsión sobre valores privados)- para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091D	(Previsión sobre valores privados)- disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
139091V	(Previsión sobre valores privados)- inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13000	CRÉDITOS VIGENTES POR I.F. - SECTOR FINANCIERO	111.171.973.857	1.099.218	73.147.265	594.744.976	373.893.236	-	-	-	-	3.417.788	(69.186.633.180)	43.031.643.160
13010	Banco Central del Uruguay	19.125.175.268	-	-	-	331.171.619	-	-	-	-	-	-	19.456.346.887
13020	Otros Bancos Centrales	-	-	59.435.754	205.132	-	-	-	-	-	-	-	59.640.886
13030	Otras instituciones financieras-colocaciones	88.354.056.894	-	13.702.876	17.088.600	42.721.500	-	-	-	-	3.417.720	(66.353.709.434)	22.077.278.157
147001	Instituciones financieras públicas uruguayas	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7
149001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	13.660.574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.660.574
151001	Bancos fuera de Uruguay	22.049.914.699	-	13.702.876	-	-	-	-	-	-	-	-	22.063.617.575
153001	Casa Matriz y Dependencias	66.290.481.614	-	-	17.088.600	42.721.500	-	-	-	-	3.417.720	(66.353.709.434)	0
155001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13040	Corresponsales por créditos documentarios	14.974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.974
157001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
159001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
161001	Bancos fuera de Uruguay	14.974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.974
163001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
165001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13050	Operaciones a futuro	381.106.615	-	-	577.330.201	-	-	-	-	-	-	-	958.436.815
167001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
169001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
171001	Bancos fuera de Uruguay	381.106.615	-	-	577.330.201	-	-	-	-	-	-	-	958.436.815
173001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
175001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13060	Convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177000	Valores públicos uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177002	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177004	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
177006	De gobiernos departam y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179000	Valores públicos no uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179003	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179005	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
179007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
181001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
183001	Valores de instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
185001	Valores de empresas privadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13080	Productos financieros devengados	3.311.620.106	1.099.218	8.635	121.044	117	-	-	-	-	68	(2.832.923.747)	479.925.441
187081	Productos financ. devengados	3.311.620.106	1.099.218	8.635	121.044	117	-	-	-	-	68	(2.832.923.747)	479.925.441
189081	Rentas dev por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13090	(Previsiones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
191091	(Previsiones para incobrables - colocaciones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
193091	(Previsiones para incobrables - Operaciones a futuro)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14000	CRÉDITOS VIGENTES POR I.F. - SECTOR NO FINANCIERO	132.823.429.216	-	24.062.166	30.144.151	-	-	-	852.616.965	51.847.990	-	(190.873.506)	133.591.226.983
14010	Préstamos al sector privado	127.379.624.804	-	23.705.476	29.801.981	-	-	-	856.401.709	120.910.907	-	(190.873.506)	128.219.571.372
195001	Préstamos a plazo fijo	23.616.108.868	-	22.032.750	-	-	-	-	10.760.749	-	-	-	23.648.902.367
197001	Préstamos amortizables - Hipotecarios	2.398.833.613	-	1.672.726	-	-	-	-	-	-	-	-	2.400.506.339
199001	Préstamos amortizables - Otros	97.801.967.194	-	-	29.801.981	-	-	-	845.640.961	120.910.907	-	-	98.798.321.043
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	3.562.715.129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(190.873.506)	3.371.841.623
14020	Préstamos al sector público	11.937.763.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.937.763.882
201001	Uruguayo	11.937.763.882	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.937.763.882
203001	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14030	Deudores por créditos documentarios	25.396.290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.396.290
205000	Sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
205002	Uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
205003	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
207001	Sector privado	25.396.290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.396.290


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripcion	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
1404	Operaciones a futuro	167.552.365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.552.365
209000	Sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
209002	Uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
209003	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
211001	Sector privado	167.552.365	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167.552.365
14050	Convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213000	Valores públicos Uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213002	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213004	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
213006	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215000	Valores públicos no uruguayos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215003	Del gobierno central y Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215005	De otras empresas financieras públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
215007	De gobiernos departamentales y otras empresas públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
217001	Valores de instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
219001	Valores de Instituciones financieras privadas fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
221001	Valores de empresas privadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14080	Productos financieros devengados	1.053.810.149	-	610.369	558.327	-	-	-	9.971.663	-	-	-	1.064.950.508
229081	Productos financ. devengados	1.053.810.149	-	610.369	558.327	-	-	-	9.971.663	-	-	-	1.064.950.508
231081	Rentas deveng.por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14090	(Previsiones)	(7.740.718.275)	-	(253.679)	(216.157)	-	-	-	(13.756.407)	(69.062.917)	-	-	(7.824.007.435)
233091	(Previsiones para incobrables - colocaciones)	(7.740.208.845)	-	(253.679)	(216.157)	-	-	-	(13.756.407)	(69.062.917)	-	-	(7.823.498.005)
235091	(Previsiones para incobrables - Operaciones a futuro)	(509.430)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(509.430)
15000	CRÉDITOS DIVERSOS	3.361.064.169	426.147	13.126.187	11.359.074	91.571.929	254.453.991	35.202.765	73.584.180	1.160.840	1.628.830	(34.193.592)	3.809.384.521
237001	Anticipos por impuestos uruguayos	1.942.564.882	-	-	-	25.613.887	68.406.114	10.801.476	16.276.073	404.440	471.813	-	2.064.538.685
239001	Otros créditos	1.457.205.462	426.147	13.212.858	11.359.074	65.958.042	186.047.877	24.401.289	57.428.448	-	1.157.017	(34.193.592)	1.783.002.621
241081	Deudores por productos devengados	-	-	-	-	-	-	-	-	3.678.948	-	-	3.678.948
243091	(Previsiones para créditos diversos)	(38.706.175)	-	(86.670)	-	-	-	-	(120.341)	(2.922.548)	-	-	(41.835.734)
16000	CRÉDITOS VENCIDOS POR I.F.	3.237.093.926	-	755.374	38.458	-	-	15.175.874	11.576.629	-	-	-	3.264.640.261
16010	Préstamos vencidos - sector privado no financiero	8.839.689.345	-	10.398.791	54.940	-	-	895.834.994	100.732.852	-	-	-	9.846.710.921
245001	Colocación vencida	1.193.864.216	-	35.378	-	-	-	16.029.116	9.211.734	-	-	-	1.219.140.445
249001	Créditos en gestión	799.370.764	-	15.239	-	-	-	3.743.415	8.620.503	-	-	-	811.749.921
251001	Créditos morosos	6.846.454.365	-	10.348.173	-	-	-	876.062.462	82.900.615	-	-	-	7.815.765.616
16020	Préstamos vencidos - sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
253001	Uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
255001	No uruguayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16030	Préstamos vencidos - sector financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16080	Productos financieros devengados	14.305.874	-	632.308	-	-	-	-	559.580	-	-	-	15.497.761
16090	(Previsiones)	(5.616.901.293)	-	(10.275.724)	(16.482)	-	-	(880.659.120)	(89.715.803)	-	-	-	(6.597.568.422)
17000	INVERSIONES	6.404.888.860	-	-	18.223.325	-	-	65.052.108	-	-	-	(5.590.776.939)	897.387.334
17010	Bienes adquiridos en recuperación de créditos	4.977.212	-	-	18.210.544	-	-	65.052.108	-	-	-	-	88.239.863
17020	Otros bienes	24.370.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.370.683
17030	Participaciones de capital en empresas complementarias	4.389.871	-	-	12.781	-	-	-	-	-	-	-	4.402.652
17040	Inversiones especiales	6.371.151.094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	780.374.155
257001	Sucursales en el exterior	2.952.062.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.590.776.939)	(0)
259001	Inversiones en acciones	2.728.375.831	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.952.062.169)	89.661.061
261001	Otras inversiones	690.713.094	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	690.713.094
17090	(Previsiones para inversiones)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18000	BIENES DE USO	5.240.710.166	39.381.441	15.560.477	17.733.183	45.132.142	170.656.713	-	10.573.644	-	-	-	5.539.747.766
18010	Bienes de Uso	5.240.710.166	39.381.441	15.560.477	17.733.183	45.132.142	170.656.713	-	10.573.644	-	-	-	5.539.747.766
18020	Bs. de Uso tomados en arrend. financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19000	CARGOS DIFERIDOS	1.769.457.917	4.031.192	22.208	98.409	14.729.246	-	-	7.761.760	-	741.925	-	1.796.842.657
19010	Cargos Diferidos	1.769.457.917	4.031.192	22.208	98.409	14.729.246	-	-	7.761.760	-	741.925	-	1.796.842.657


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripción	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
20000	PASIVO	(431.471.654.725)	(71.340.954.673)	(178.074.830)	(682.416.188)	(91.998.822)	(181.597.779)	(58.756.216)	(44.209.850)	(121.326)	(1.211.094)	68.495.392.378	(435.555.603.126)
21000	OBLIGACIONES POR I.F. - Sector Financiero	(11.117.178.279)	(69.121.026.880)	(2.637.665)	(606.898.372)	-	-	-	-	-	-	69.157.920.556	(11.689.820.640)
21010	Depósitos	(10.705.147.169)	(66.288.236.376)	(2.637.665)	(29.435.114)	-	-	-	-	-	-	66.324.996.877	(10.700.459.446)
100001	Banco Central del Uruguay	(9.189.264)	(186.184)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.375.447)
102001	Otros Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
104001	Instituciones financieras en el Uruguay	(2.191.038.067)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.191.038.067)
106001	Casa Matriz y Dependencias	(4.873.906)	(66.288.050.192)	(2.637.665)	(29.435.114)	-	-	-	-	-	-	66.324.996.877	-
108001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(8.500.045.932)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.500.045.932)
21020	Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21030	Otras obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
112001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
114001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21040	Corresponsales aceptantes de créditos docum difer.	(11.632.234)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.632.234)
116001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
118001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(11.632.234)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.632.234)
21050	Operaciones a futuro	(386.832.286)	-	-	(577.330.201)	-	-	-	-	-	-	-	(964.162.487)
122001	Instituciones financieras en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
124001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
126001	Instituciones financieras fuera de Uruguay	(386.832.286)	-	-	(577.330.201)	-	-	-	-	-	-	-	(964.162.487)
21060	Convenios de compra y reventa de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21080	Cargos financieros devengados	(13.566.590)	(2.832.790.504)	-	(133.058)	-	-	-	-	-	-	2.832.923.679	(13.566.472)
22000	OBLIGACIONES POR I.F. - Sector No Financiero	(408.772.538.085)	(2.177.001.211)	(168.263.027)	(7.282.857)	-	-	-	(41.840)	-	-	260.344.229	(410.864.782.790)
22010	Depósitos del sector privado	(356.226.230.955)	(412.661.687)	(165.742.133)	(7.282.857)	-	-	-	-	-	-	260.344.161	(356.551.573.470)
128001	Depósitos a la vista	(299.619.059.159)	(52.057.843)	(146.339.438)	(7.282.857)	-	-	-	-	-	-	214.204.941	(299.610.534.355)
130001	Depósitos a plazo	(55.511.231.959)	(360.603.844)	(19.402.695)	-	-	-	-	-	-	-	46.139.220	(55.845.099.277)
132001	Certificados de depósitos transferibles	(1.095.939.838)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.095.939.838)
22020	Depósitos del sector público	(51.665.549.559)	(1.764.339.524)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.429.889.083)
134001	Depósitos a la vista	(33.529.944.998)	(65.568.798)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.595.513.796)
136001	Depósitos a plazo	(18.135.604.560)	(1.698.770.726)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.834.375.287)
22030	Obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
138001	Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
140001	Otras obligaciones negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22040	Acreedores por créditos documentarios diferidos	(14.974)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.974)
22050	Otras obligaciones por interm.financiera	(166.082.399)	-	(2.416.066)	-	-	-	-	(41.840)	-	-	-	(168.540.306)
22060	Operaciones a futuro	(161.250.716)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161.250.716)
142001	Sector privado	(161.250.716)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161.250.716)
144001	Sector público	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22070	Convenios de compra y reventa de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22080	Cargos financieros devengados	(553.409.481)	-	(104.828)	-	-	-	-	-	-	-	67	(553.514.241)
23000	OBLIGACIONES DIVERSAS	(2.472.161.381)	(28.686.082)	(6.981.458)	(2.088.185)	(59.386.125)	(41.792.875)	(57.902.970)	(21.423.889)	(121.326)	(948.564)	34.193.592	(2.657.299.265)
23010	Acreedores fiscales	(258.021.364)	(2.258.920)	(1.260.821)	(26.937)	(20.849.729)	(6.222.154)	(2.026.411)	(4.832.014)	-	(740.984)	-	(296.239.333)
23020	Acreedores sociales	(317.365.619)	-	(1.495.188)	-	(7.461.901)	(8.324.586)	(209.088)	(4.504.004)	-	-	-	(339.360.385)
23030	Dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23040	Otras obligaciones diversas	(1.896.248.199)	(25.422.245)	(4.225.449)	(2.061.248)	(31.074.496)	(27.246.135)	(55.667.472)	(12.087.871)	(121.326)	(207.580)	34.193.592	(2.020.168.431)
23080	Cargos financieros devengados	(526.199)	(1.004.917)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.531.116)
24000	PROVISIONES	(4.607.464.324)	-	-	(46.560.514)	(32.612.697)	(139.804.904)	(853.246)	(22.744.121)	-	(262.530)	-	(4.850.302.336)
24010	Provisiones	(4.607.464.324)	-	-	(46.560.514)	(32.612.697)	(139.804.904)	(853.246)	(22.744.121)	-	(262.530)	-	(4.850.302.336)
25000	PREVISIONES	(4.502.312.657)	(14.240.500)	(192.680)	(19.586.260)	-	-	-	-	-	-	-	(4.536.332.096)
25010	Previsiones	(4.502.312.657)	(14.240.500)	(192.680)	(19.586.260)	-	-	-	-	-	-	-	(4.536.332.096)
26000	INTERÉS MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(957.065.999)	(957.065.999)
30000	PATRIMONIO	(41.511.124.789)	(2.271.602.562)	(106.419.593)	(574.040.014)	(529.263.661)	(1.923.084.422)	(131.854.971)	(1.115.714.096)	(73.773.144)	(12.963.957)	6.738.716.422	(41.511.124.789)
30010	Capital Integrado	(27.346.742.392)	(49.260.088)	(68.636.831)	(279.030.180)	(60.609.392)	(64.300.000)	4.993.039.176	(1.160.000.000)	(120.467.790)	(8.000.000)	(3.182.734.895)	(27.346.742.392)
248001	Capital Integrado	(27.346.742.392)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.346.742.392)
30020	Aportes no capitalizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
146001	Primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
148001	Adelantos irrev. a cuenta de integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150001	Adelantos irrev. a cuenta de primas de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30030	Ajustes al patrimonio	(9.392.454.820)	(1.380.958.259)	63.739.473	(210.002.387)	(9.680.252)	(89.890.738)	2.548.592.547	(1.250.538)	(49.458.476)	-	(871.091.369)	(9.392.454.820)
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	-	-	-	-	(9.680.252)	(85.762.862)	-	-	-	-	95.443.114	-
154001	Ajustes por ganancias por conversión	-	(1.316.521.327)	307.367.103	(210.002.387)	-	-	(51.258.853)	-	(49.458.476)	-	1.319.873.940	(0)
156001	(Ajustes por pérdidas por conversión)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
158001	Otros ajustes	(9.392.454.820)	(64.436.932)	(243.627.630)	-	-	(4.127.876)	2.599.851.399	(1.250.538)	-	-	(2.286.408.423)	(9.392.454.820)


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Área Contabilidad

Cuenta	Descripción	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Fiandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
30040	Reservas	(4.618.803.401)	-	(56.859.569)	(353.042)	(12.121.878)	(19.596.371)	-	(71.305)	-	(1.600.000)	90.602.165	(4.618.803.401)
160001	Reservas estatutarias	(1.774.228.368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.774.228.368)
162001	Reservas voluntarias	(2.844.575.032)	-	-	267.396	-	-	-	-	-	-	(267.396)	(2.844.575.032)
164001	Reservas legales	-	-	(56.859.569)	(620.437)	(12.121.878)	(19.596.371)	-	(71.305)	-	(1.600.000)	90.869.561	(0)
30050	Resultados acumulados	(153.124.176)	(841.384.215)	(44.662.666)	(84.654.405)	(446.852.139)	(1.749.297.314)	(7.673.486.694)	45.607.747	96.153.122	(3.363.957)	10.701.940.520	(153.124.176)
166001	Ganancias acumuladas	(409.360.837)	(749.952.953)	(55.746.125)	-	(419.858.258)	(1.423.984.682)	(7.635.873.319)	-	-	(2.108.548)	10.287.523.885	(409.360.836)
168001	(Pérdidas acumuladas)	-	-	0	982.736	-	-	-	43.506.478	91.719.042	-	(136.208.256)	-
170001	Ganancias del ejercicio	(126.245.286.533)	(902.849.544)	(31.641.138)	(200.355.287)	(166.278.873)	(699.448.362)	(87.507.932)	(223.415.982)	(2.060.642)	(3.896.588)	2.317.454.349	(126.245.286.533)
172001	(Pérdidas del ejercicio)	125.310.709.847	811.418.282	42.724.597	114.718.146	139.284.993	374.135.730	49.894.558	225.517.251	6.494.722	2.641.180	(1.766.829.458)	125.310.709.847
174001	(Adelanto de resultados)	1.190.813.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.190.813.346
41000	CUENTAS DE CONTINGENCIA	20.120.828.930	24.179.846	831.613	365.124	-	-	-	-	-	-	(14.567.508)	20.131.638.005
41010	Documentos descontados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
601001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
603001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
605001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
607001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
609001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
611001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41020	Garantías otorgadas	2.313.407.424	9.612.338	4.111	365.124	-	-	-	-	-	-	-	2.323.388.996
613001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
615001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
617001	Bancos fuera de Uruguay	237.506.134	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237.506.134
619001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
621001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
623001	Sector no financiero	2.075.901.290	9.612.338	4.111	365.124	-	-	-	-	-	-	-	2.085.882.862
41030	Créditos documentarios	2.878.827.513	14.567.508	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.567.508)	2.878.827.513
625001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
627001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
629001	Bancos fuera de Uruguay	1.433.940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.433.940
631001	Casa Matriz y Dependencias	-	14.567.508	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.567.508)	-
633001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
635001	Sector no financiero	2.877.393.573	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.877.393.573
41040	Líneas de crédito	14.928.593.994	-	827.502	-	-	-	-	-	-	-	-	14.929.421.496
637001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
639001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
641001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
643001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
645001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
647001	Sector no financiero	14.928.593.994	-	827.502	-	-	-	-	-	-	-	-	14.929.421.496
41050	Opciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
649001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
651001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
653001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
655001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
657001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
659001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41060	Otras contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
661001	Instituciones financieras públicas uruguayas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
663001	Instituciones financieras privadas en el Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
665001	Bancos fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
667001	Casa Matriz y Dependencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
669001	Otras instituciones financieras fuera de Uruguay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
671001	Sector no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
51000	CUENTAS DE ORDEN	552.229.083.800	136.794.243	156.987.858	1.888.106.171	-	-	35.244.794.053	329.742.852	-	-	-	589.985.508.977
51010	Garantías recibidas	264.062.776.179	-	32.592.384	497.157.253	-	-	-	38.460.943	-	-	-	264.630.986.759
673001	Garantías computables-prenda de depósito	1.680.668.940	-	1.142.814	-	-	-	-	-	-	-	-	1.681.811.755
675001	Otras garantías computables	43.160.880.419	-	6.319.871	259.903.036	-	-	-	-	-	-	-	43.427.103.327
651086	Otras garantías computables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
677001	Garantías no computables	219.221.226.820	-	25.129.698	237.254.216	-	-	-	38.460.943	-	-	-	219.522.071.677
51020	Custodia de bienes y valores	31.161.255.389	-	121.082.063	-	-	-	-	5.644.139	-	-	-	31.287.981.591
51030	Otras cuentas de orden	257.005.052.232	136.794.243	3.313.411	1.390.948.918	-	-	35.244.794.053	285.637.770	-	-	-	294.066.540.627


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Area Contabilidad

Cuenta	Descripcion	Casa Matriz	Sucursal Nueva York	Sucursal Buenos Aires	Sucursal San Pablo	República AFISA	República AFAP	Fideicomisos de recuperación de carteras	República Microfinanzas	Fideicomiso Orestes Flandra	República Negocios Fiduciarios	Eliminaciones	Consolidado
	RESULTADOS												
61000	GANANCIAS FINANCIERAS	(121.662.493.255)	(896.358.279)	(12.615.107)	(195.543.112)	(30.531.306)	(7.710.008)	(79.851.391)	(168.851.687)	(238.439)	(286.197)	634.175.290	(122.420.303.491)
61010	Ganancias por créd. vig. por i.f. S.F.	(2.867.566.831)	(896.358.279)	(1.478.284)	(148.402)	(15.142.296)	(7.710.008)	-	(8.309.263)	(22.184)	(9.844)	596.561.916	(3.200.183.476)
700001	Productos y reajustes por colocaciones	(2.866.204.263)	(896.358.279)	(1.478.284)	(148.402)	(15.142.296)	(7.710.008)	-	(8.309.263)	(22.184)	(9.844)	596.561.916	(3.198.820.908)
702001	Ganancias por operaciones a futuro	(1.362.568)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.362.568)
704001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61020	Ganancias por créd. vig. por i.f. S. no F.	(8.770.881.382)	-	(3.760.324)	(1.007.340)	-	-	-	(90.311.951)	-	-	-	(8.865.960.996)
706001	Productos y reajustes por préstamos	(8.770.829.451)	-	(3.760.324)	(1.007.340)	-	-	-	(90.311.951)	-	-	-	(8.865.909.065)
708001	Ganancias por operaciones a futuro	(51.931)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(51.931)
710001	Ganancias por convenios de venta y recompra de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
61030	Ganancias por créd. vencidos por int. fin.	(855.214.570)	-	-	(515.305)	-	-	(79.851.391)	(5.937.416)	-	-	-	-
61040	Ganancias por valuación	(92.365.516.609)	-	(1.548.835)	(17.728.926)	(15.389.010)	-	-	(48.365.245)	(216.255)	(276.353)	37.613.374	(903.905.308)
61050	Desafectación de previsiones	(13.313.713.199)	-	(537.655)	(325.215)	-	-	-	(15.927.812)	-	-	-	(92.449.041.232)
61060	Rtas; reaj; y dif. de cotiz. y des. prev. p. desv. val. negociables	(3.489.600.664)	-	(5.290.009)	(175.817.926)	-	-	-	-	-	-	-	(13.330.503.881)
712001	Rtas;reaj; y dif. de cotiz. de valores negociables	(3.489.600.664)	-	(5.290.009)	(175.817.926)	-	-	-	-	-	-	-	(3.670.708.598)
714001	Desafectación de prev. para desvaloriz. de val. negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.670.708.598)
71000	PERDIDAS FINANCIERAS	113.298.289.869	748.912.973	1.025.232	15.868.803	22.422.013	771.961	-	95.098.554	5.862.890	468.986	(596.561.916)	113.592.159.363
71010	Pérdidas por oblig. por int. fin. S.F.	113.928.880	593.534.038	-	291.691	-	771.961	-	-	-	-	(596.561.916)	111.964.654
701001	Cargos y reajustes por depósitos	113.310.427	593.534.038	-	291.691	-	771.961	-	-	-	-	(596.561.916)	111.346.200
703001	Cargos y reajustes por obligaciones emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
705001	Pérdidas por operaciones a futuro	618.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618.454
71020	Pérdidas por oblig. por int. fin. S. no F.	1.373.040.646	3.946.998	675.254	-	-	-	-	-	-	-	-	1.377.662.897
707001	Cargos y reajustes por depósitos	1.371.132.464	3.946.998	675.254	-	-	-	-	-	-	-	-	1.375.754.715
709001	Cargos y reajustes por obligaciones emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
711001	Pérdidas por operaciones a futuro	1.908.182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.908.182
71030	Pérdidas por valuación	92.861.441.620	-	12.300	15.391.635	22.422.013	-	-	58.458.039	205.881	468.986	-	92.958.400.473
71040	Pérd. por Incobr. y desv. de créditos	16.446.252.536	-	337.678	185.477	-	-	-	36.508.891	5.657.008	-	-	16.488.941.591
713001	Pérdidas por const. de prev. para ds. incobrables	16.446.252.536	-	337.678	185.477	-	-	-	36.508.891	5.657.008	-	-	16.488.941.591
71050	Reaj. dif. cotiz. y const. prev. p. desv. v. negociables	2.503.626.187	151.431.937	-	-	-	-	-	131.624	-	-	-	2.655.189.748
715001	Reajustes y diferencia de cotiz. de valores negociables	2.503.626.187	151.431.937	-	-	-	-	-	131.624	-	-	-	2.655.189.748
717001	Pérd. por const. de prev. para desv. de val. negociables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
62000	GANANCIAS POR SERVICIOS	(1.841.820.387)	(5.328.035)	(5.468.733)	(417.499)	(135.621.853)	(440.314.615)	-	(54.203.947)	-	(3.610.391)	94.343.298	(2.392.442.163)
62010	Ganancias por servicios	(1.841.820.387)	(5.328.035)	(5.468.733)	(417.499)	(135.621.853)	(440.314.615)	-	(54.203.947)	-	(3.610.391)	94.343.298	(2.392.442.163)
716001	Ganancias por créd. docum. y otros servicios de import. y export.	(21.916.866)	(354.551)	(1.054.203)	(388.502)	-	-	-	-	-	-	-	(23.714.122)
718001	Otras ganancias por servicios	(1.819.903.522)	(4.973.484)	(4.414.530)	(28.997)	(135.621.853)	(440.314.615)	-	(54.203.947)	-	(3.610.391)	94.343.298	(2.368.728.041)
72000	PERDIDAS POR SERVICIOS	389.734.810	6.756.816	1.443.691	226.123	717.823	151.952	44.707.326	-	34.317	5.878	(61.221.209)	382.557.526
72010	Pérdidas por utilización de servicios	389.734.810	6.756.816	1.443.691	226.123	717.823	151.952	44.707.326	-	34.317	5.878	(61.221.209)	382.557.526
63000	OTRAS GANANCIAS OPERATIVAS	(2.740.278.313)	(1.163.229)	(4.416.510)	(4.391.968)	(125.714)	(251.423.740)	(7.656.540)	(360.347)	(1.822.203)	-	399.673.523	(2.611.965.042)
63010	Ganancias por créditos diversos	(20.000.933)	-	-	-	-	-	-	-	(1.822.203)	-	-	(21.823.136)
63020	Ganancias por otras operaciones	(1.360.993.955)	(1.163.229)	(4.416.510)	(531.628)	-	(251.423.740)	-	-	-	-	399.673.523	(1.218.855.538)
63030	Otras ganancias diversas	(221.371.231)	-	-	(3.860.341)	(125.714)	-	(7.656.540)	(360.347)	-	-	-	(233.374.173)
63040	Ganancias por ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
63050	Ganancias por valuación	(1.137.912.195)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.137.912.195)
73000	OTRAS PERDIDAS OPERATIVAS	11.622.477.618	55.748.493	40.255.674	98.623.220	116.145.158	373.211.818	5.187.231	130.418.697	597.516	2.166.316	(78.300.560)	12.366.531.182
73010	Pérdidas operativas	9.934.592.031	53.531.311	40.202.935	96.618.344	116.102.527	332.456.173	5.187.231	130.418.697	597.516	2.166.316	(36.669.443)	10.675.203.639
719001	Retribuciones personales y cargas sociales	4.634.700.614	15.095.841	22.235.875	13.729.623	84.616.930	141.076.523	-	73.644.144	-	-	-	4.985.099.551
721001	Seguros	10.095.999	204.593	1.400.994	29.652	491.245	21.495	-	801.289	-	-	-	13.045.267
723001	Amortizaciones de bienes de Uso	198.896.712	1.066.174	684.145	739.849	1.089.877	3.220.865	-	1.681.089	-	-	-	207.378.711
725001	Amort. de bs. de uso tomados en arrendamiento fin.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
727001	Amortizaciones de cargos diferidos	191.508.947	411.539	-	14.048	1.803.619	-	-	2.125.801	-	13.525	-	195.877.478
729001	Impuestos; tasas y contribuciones	3.003.045.171	16.935.239	4.148.780	53.789.045	12.340.739	121.878.203	(1.201)	10.489.702	954	613.284	-	3.223.239.917
731001	Otros gastos operativos	1.440.996.493	19.817.944	11.733.141	28.316.127	15.760.117	66.259.088	4.822.081	41.428.235	576.283	1.539.507	(33.122.179)	1.598.126.838
733001	Pérdidas diversas	455.348.095	(20)	-	-	-	-	366.351	248.437	20.278	-	(3.547.264)	452.435.878
73020	Pérdidas por otras operaciones	485.324.992	2.217.182	52.739	2.004.876	42.630	39.850.882	-	-	-	-	(41.631.117)	487.862.185
73030	Pérdidas por ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
73040	Pérdidas por valuación	1.183.634.223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.183.634.223
73050	Pérdidas por obligaciones diversas	18.926.372	-	-	-	-	904.763	-	-	-	-	-	19.831.135
64000	GANANCIAS EXTRAORDINARIAS	(694.578)	-	(9.140.788)	(2.708)	-	-	-	-	-	-	-	(9.838.074)
74000	PERDIDAS EXTRAORDINARIAS	68.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.159
65000	AJUSTES DE RES. DE EJ. ANT. GAN.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
75000	AJUSTES DE RES. DE EJ. ANT. PERD.	139.391	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139.391
66000	GANANCIAS ATRIBUIBILES AL INT. MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
76000	PERDIDAS ATRIBUIBILES AL INT. MINORITARIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159.403.190	159.403.190
67000	GANANCIAS DEL EJERCICIO	(126.245.286.533)	(902.849.544)	(31.641.138)	(200.355.287)	(166.278.873)	(699.448.362)	(87.507.932)	(223.415.982)	(2.060.642)	(3.896.588)	(886.816)	(126.245.286.533)
77000	PERDIDAS DEL EJERCICIO	125.310.709.847	811.418.282	42.724.597	114.718.146	139.284.993	374.135.730	49.894.558	225.517.251	6.494.722	2.641.180	(1.766.829.458)	125.310.709.847


Cra. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Area Contabilidad

Detalle de eliminaciones realizadas
en el proceso de consolidación

Eliminaciones Casa Matriz

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
257001	Sucursales en el exterior	(62.129.786)	\$A	(106.419.593)	Patrimonio Sucursal Buenos Aires
73020	Pérdidas por otras operaciones	(11.083.459)	\$	(11.083.459)	Resultado Sucursal Buenos Aires
257001	Sucursales en el exterior	(79.758.525)	US\$	(2.271.602.562)	Patrimonio Sucursal Nueva York
63020	Ganancias por otras operaciones	91.431.262	\$	91.431.262	Resultado Sucursal Nueva York
257001	Sucursales en el exterior	(66.660.273)	R\$	(574.040.014)	Patrimonio Sucursal San Pablo
63020	Ganancias por otras operaciones	85.637.141	\$	85.637.141	Resultado Sucursal San Pablo
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	(4.629.577)	US\$	(131.854.978)	Patrimonio Fideicomisos
61030	Ganancias por créd.vencidos por int. fin.	37.613.374	\$	37.613.374	Resultado Fideicomisos
200001	Certificados de participación en el dominio fiduciario	(2.072.207)	US\$	(59.018.528)	Patrimonio Fideicomiso Orestes Fiandra
733001	Pérdidas diversas	(3.547.264)	\$	(3.547.264)	Resultado Fideicomiso Orestes Fiandra
76000	Pérdidas atribuibles al interés minoritario	(886.816)	\$	(886.816)	Resultado Fideicomiso Orestes Fiandra
259001	Inversiones en acciones	(1.115.714.096)	\$	(1.115.714.096)	Patrimonio República Microfinanzas
63020	Ganancias por otras operaciones	26.026.109	\$	26.026.109	Resultado República Microfinanzas
73020	Pérdidas por otras operaciones	(28.127.378)	\$	(28.127.378)	Resultado República Microfinanzas
259001	Inversiones en acciones	(12.963.957)	\$	(12.963.957)	Patrimonio República Neg. Fiduciarios
63020	Ganancias por otras operaciones	1.552.600	\$	1.552.600	Resultado República Neg Fiduciarios
73020	Pérdidas por otras operaciones	(297.191)	\$	(297.191)	Resultado República Neg Fiduciarios
259001	Inversiones en acciones	(980.773.055)	\$	(980.773.055)	Patrimonio República AFAP
63020	Ganancias por otras operaciones	165.909.442	\$	165.909.442	Resultado República AFAP
66000	Ganancias atribuibles al interés minoritario	159.403.190	\$	159.403.190	Resultado República AFAP
259001	Inversiones en acciones	(529.263.661)	\$	(529.263.661)	Patrimonio República AFISA
63020	Ganancias por otras operaciones	29.116.969	\$	29.116.969	Resultado República AFISA
73020	Pérdidas por otras operaciones	(2.123.088)	\$	(2.123.088)	Resultado República AFISA
153001	Casa Matriz y Dependencias	(60.000.000)	US\$	(1.708.860.000)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(130.000.000)	US\$	(3.702.530.000)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(2.136.500.000)	US\$	(60.849.656.500)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(1.917)	US\$	(54.588)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(3.028.480)	US\$	(86.254.137)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(96.427.820)	US\$	(2.746.360.735)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.836)	US\$	(52.283)	Cta. cte. con sucursal Nueva York
106001	Casa Matriz y Dependencias	171.128	US\$	4.873.906	Giro recibido de sucursal Nueva York
700001	Productos y reajustes por colocaciones	218.284	\$	218.284	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	9.925.647	\$	9.925.647	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	35.348.330	\$	35.348.330	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	550.844.262	\$	550.844.262	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	10.584	\$	10.584	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	208.632	\$	208.632	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
700001	Productos y reajustes por colocaciones	6.175	\$	6.175	Prod. fin. plazo fijo con sucursal Nueva York y San Pablo
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.377)	\$A	(2.359)	Cta. cte. con sucursal Buenos Aires
153001	Casa Matriz y Dependencias	(16.850)	US\$	(479.905)	Plazo fijo con sucursal San Pablo
153001	Casa Matriz y Dependencias	(1.000.000)	US\$	(28.481.000)	Plazo fijo con sucursal San Pablo
153001	Casa Matriz y Dependencias	(16.650)	US\$	(474.209)	Plazo fijo con sucursal San Pablo
187081	Productos financ. devengados	(30)	US\$	(847)	Deveng. plazo fijo con sucursal San Pablo
187081	Productos financ. devengados	(4.068)	US\$	(115.874)	Deveng. plazo fijo con sucursal San Pablo
187081	Productos financ. devengados	(574)	US\$	(16.336)	Deveng. plazo fijo con sucursal San Pablo
128001	Depósitos a la vista	26.816	\$	26.816	Cta. Cte. con Fideicomiso Orestes Fiandra
128001	Depósitos a la vista	732.377	US\$	20.858.823	Cta. Cte. con Fideicomiso Orestes Fiandra
130001	Depósitos a plazo	120.000	US\$	3.417.720	Plazo fijo con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	245.326	US\$	6.987.132	Cta. Cte. con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	1.288.410	\$	1.288.410	Cta. Cte. con República Neg. Fiduciarios
128001	Depósitos a la vista	1.249.412	\$	1.249.412	Cta. Cte. con Fideicomisos
128001	Depósitos a la vista	2.255.020	US\$	64.225.233	Cta. Cte. con Fideicomisos
731001	Otros gastos operativos	(29.115.824)	\$	(29.115.824)	Comisiones con República Microfinanzas
731001	Otros gastos operativos	(2.606.011)	\$	(2.606.011)	Comisiones con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	3.885.734	\$	3.885.734	Cta. cte. República AFAP
128001	Depósitos a la vista	1.604	US\$	45.673	Cta. cte. República AFAP
128001	Depósitos a la vista	39.563.386	\$	39.563.386	Cta. cte. con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	308.266	US\$	8.779.733	Cta. cte. con República Microfinanzas
128001	Depósitos a la vista	1.578.818	US\$	44.966.322	Cta. cte. con República Afisa
128001	Depósitos a la vista	22.328.267	\$	22.328.267	Cta. cte. con República Afisa
130001	Depósitos a plazo	1.500.000	US\$	42.721.500	Plazo fijo con República Afisa
718001	Otras ganancias por servicios	629.890	\$	629.890	Comisiones con República Afisa
21080	Cargos financieros devengados	4	US\$	117	Deveng. plazo fijo con República AFISA
239001	Otros créditos	(3.250)	US\$	(92.563)	Comisiones con República AFISA
239001	Otros créditos	(2.855)	US\$	(81.313)	Comisiones con Fideicomisos
718001	Otras ganancias por servicios	11.615	US\$	330.800	Ganancia servicio Fideicomiso
22080	Cargos financieros devengados	2	US\$	67	Deveng. plazo fijo con República Neg. Fiduciarios



Cra. TANIA STEFFEN
Gerente de Contabilidad y Tributos
Area Contabilidad

Eliminaciones Nueva York

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	49.260.088	\$	49.260.088	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	64.436.932	\$	64.436.932	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	749.952.953	\$	749.952.953	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	1.316.521.327	\$	1.316.521.327	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	902.849.544	\$	902.849.544	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(811.418.282)	\$	(811.418.282)	Inversión en Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	1.836	US\$	52.283	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(171.128)	US\$	(4.873.906)	Caja de Ahorro con Casa Matriz
701001	Cargos y reajustes por depósitos	(596.336.524)	\$	(596.336.524)	Prod. fin. plazo fijo con Casa Matriz
631001	Casa Matriz y Dependencias	(511.482)	US\$	(14.567.508)	Ctas. orden con Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	179.913	US\$	5.124.101	Cta. cte. con sucursal Buenos Aires
106001	Casa Matriz y Dependencias	166.381	US\$	4.738.708	Cta. cte. con sucursal San Pablo
106001	Casa Matriz y Dependencias	600.000	US\$	17.088.600	Plazo fijo con sucursal San Pablo
21080	Cargos financieros devengados	4.250	US\$	121.044	Deveng. plazo fijo con sucursal San Pablo
106001	Casa Matriz y Dependencias	2.326.500.000	US\$	66.261.046.500	Plazo fijo con Casa Matriz
21080	Cargos financieros devengados	99.458.216	US\$	2.832.669.460	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz

Eliminaciones Buenos Aires

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	68.636.831	\$	68.636.831	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	243.627.630	\$	243.627.630	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	56.859.569	\$	56.859.569	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	55.746.125	\$	55.746.125	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	(307.367.103)	\$	(307.367.103)	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	31.641.138	\$	31.641.138	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(42.724.597)	\$	(42.724.597)	Inversión en Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	1.377	\$A	2.359	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(179.913)	US\$	(5.124.101)	Cta. cte. con Sucursal Nueva York
106001	Casa Matriz y Dependencias	75.857	US\$	2.160.469	Cta. cte. con República AFISA
106001	Casa Matriz y Dependencias	277.219	\$A	474.838	Cta. cte. con República AFISA

Eliminaciones San Pablo

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	279.030.180	\$	279.030.180	Inversión en Casa Matriz
162001	Reservas voluntarias	(267.396)	\$	(267.396)	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	620.438	\$	620.438	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(982.736)	\$	(982.736)	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	210.002.387	\$	210.002.387	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	200.355.287	\$	200.355.287	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(114.718.146)	\$	(114.718.146)	Inversión en Casa Matriz
701001	Cargos y reajustes por depósitos	(225.392)	\$	(225.392)	Prod. fin. plazo fijo con Casa Matriz
106001	Casa Matriz y Dependencias	1.033.500	US\$	29.435.114	Plazo fijo con Casa Matriz
21080	Cargos financieros devengados	4.672	US\$	133.058	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(166.381)	US\$	(4.738.708)	Cta. cte. con Sucursal Nueva York
153001	Casa Matriz y Dependencias	(600.000)	US\$	(17.088.600)	Plazo fijo con sucursal Nueva York
187081	Productos financ. devengados	(4.250)	US\$	(121.044)	Deveng. plazo fijo con sucursal Nueva York

Eliminaciones República AFISA

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	60.609.392	\$	60.609.392	Inversión en Casa Matriz
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	9.680.252	\$	9.680.252	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	12.121.878	\$	12.121.878	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	419.858.258	\$	419.858.258	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	166.278.873	\$	166.278.873	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(139.284.993)	\$	(139.284.993)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.578.818)	US\$	(44.966.322)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(22.328.267)	\$	(22.328.267)	Cta. cte. con Casa Matriz
731001	Otros gastos operativos	(629.890)	\$	(629.890)	Comisiones con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	3.250	US\$	92.563	Comisiones con Casa Matriz
153001	Casa Matriz y Dependencias	(1.500.000)	US\$	(42.721.500)	Plazo fijo con Casa Matriz
187081	Productos financ. devengados	(4)	US\$	(117)	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz
239001	Otros créditos	(31.251)	\$	(31.251)	Comisiones con República Neg Fiduciarios
718001	Otras ganancias por servicios	439.564	\$	439.564	Comisiones por servicios con República neg Fiduciarios
718001	Otras ganancias por servicios	56.759.020	\$	56.759.020	Otras ganancias por servicios con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(137.439)	\$	(137.439)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(84.418)	US\$	(2.404.296)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(7.903.323)	\$	(7.903.323)	Comisiones con Fideicomisos
239001	Otros créditos	(783.920)	US\$	(22.326.816)	Comisiones con Fideicomisos
111001	Casa Matriz y Dependencias	(75.857)	US\$	(2.160.469)	Cta. cte. con Sucursal Buenos Aires
111001	Casa Matriz y Dependencias	(277.219)	\$A	(474.838)	Cta. cte. con Sucursal Buenos Aires

Eliminaciones República AFAP

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	64.300.000	\$	64.300.000	Inversión en Casa Matriz
152001	Ajuste por revaluación de bienes de uso	85.762.862	\$	85.762.862	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	19.596.371	\$	19.596.371	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	4.127.876	\$	4.127.876	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	1.423.984.682	\$	1.423.984.682	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	699.448.362	\$	699.448.362	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(374.135.730)	\$	(374.135.730)	Inversión en Casa Matriz
26000	# REF!	(942.311.367)	\$	(942.311.367)	Interés minoritario
111001	Casa Matriz y Dependencias	(3.885.734)	\$	(3.885.734)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.604)	US\$	(45.673)	Cta. cte. con Casa Matriz


Crá. TANIA STEFFEN
 Gerente de Contabilidad y Tributos
 Área Contabilidad

Eliminaciones Fideicomisos de recuperación de carteras

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	(4.993.039.176)	\$	(4.993.039.176)	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	(2.599.851.399)	\$	(2.599.851.399)	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	7.635.873.319	\$	7.635.873.319	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	51.258.853	\$	51.258.853	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	87.507.932	\$	87.507.932	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(49.894.558)	\$	(49.894.558)	Inversión en Casa Matriz
72010	Pérdidas por utilización de servicios	(56.759.020)	\$	(56.759.020)	Comisiones con República Afisa
23040	Otras obligaciones diversas	2.855	US\$	81.313	Comisiones con Casa Matriz
731001	Otros gastos operativos	(11.615)	US\$	(330.800)	Comisiones con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.249.412)	\$	(1.249.412)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(2.255.020)	US\$	(64.225.233)	Cta. cte. con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	42.716	US\$	1.216.590	Comisiones con República Microfinanzas
23040	Otras obligaciones diversas	8.040.762	\$	8.040.762	Comisiones con República AFISA
23040	Otras obligaciones diversas	868.337	US\$	24.731.112	Comisiones con República AFISA
72010	Pérdidas por utilización de servicios	(156.673)	US\$	(4.462.189)	Comisiones con República Microfinanzas

Eliminaciones República Microfinanzas

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	1.160.000.000	\$	1.160.000.000	Inversión en Casa Matriz
158001	Otros ajustes	1.250.538	\$	1.250.538	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	71.305	\$	71.305	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(43.506.478)	\$	(43.506.478)	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	223.415.982	\$	223.415.982	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(225.517.251)	\$	(225.517.251)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(39.563.386)	\$	(39.563.386)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(308.266)	US\$	(8.779.733)	Cta. cte. con Casa Matriz
718001	Otras ganancias por servicios	29.115.824	\$	29.115.824	Comisiones con Casa Matriz
718001	Otras ganancias por servicios	2.606.011	\$	2.606.011	Comisiones con Casa Matriz
239001	Otros créditos	(42.716)	US\$	(1.216.590)	Comisiones con Fideicomisos
718001	Otras ganancias por servicios	156.673	US\$	4.462.189	Comisiones con Fideicomisos

Eliminaciones Fideicomiso Orestes Fiandra

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	120.467.790	\$	120.467.790	Inversión en Casa Matriz
168001	(Pérdidas acumuladas)	(91.719.042)	\$	(91.719.042)	Inversión en Casa Matriz
154001	Ajustes por ganancias por conversión	49.458.476	\$	49.458.476	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	2.060.642	\$	2.060.642	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(6.494.722)	\$	(6.494.722)	Inversión en Casa Matriz
26000	Interés minoritario	(518.052)	US\$	(14.754.632)	Interés minoritario
111001	Casa Matriz y Dependencias	(26.816)	\$	(26.816)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(732.377)	US\$	(20.858.823)	Cta. cte. con Casa Matriz

Eliminaciones República Negocios Fiduciarios

Cuenta	Descripción Cuenta	Saldo MO	Moneda	Saldo MN	Observaciones
30010	Capital integrado	8.000.000	\$	8.000.000	Inversión en Casa Matriz
164001	Reservas legales	1.600.000	\$	1.600.000	Inversión en Casa Matriz
166001	Ganancias acumuladas	2.108.548	\$	2.108.548	Inversión en Casa Matriz
170001	Ganancias del ejercicio	3.896.588	\$	3.896.588	Inversión en Casa Matriz
172001	(Pérdidas del ejercicio)	(2.641.180)	\$	(2.641.180)	Inversión en Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(1.288.410)	\$	(1.288.410)	Cta. cte. con Casa Matriz
111001	Casa Matriz y Dependencias	(245.326)	US\$	(6.987.132)	Cta. cte. con Casa Matriz
153001	Casa Matriz y Dependencias	(120.000)	US\$	(3.417.720)	Plazo fijo con Casa Matriz
23040	Otras obligaciones diversas	31.251	\$	31.251	Comisiones con República AFISA
731001	Otros gastos operativos	(439.654)	\$	(439.654)	Pérdida con República AFISA
187081	Productos financ. devengados	(2)	US\$	(67)	Deveng. plazo fijo con Casa Matriz

Cra. TANIA STEFFEN
Gerente de Contabilidad y Tributos
Area Contabilidad

Notas complementarias a los estados contables consolidados intermedios por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017

Nota 1 - Presentación de estados contables

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

Estas Notas a los estados contables consolidados intermedios se consideran adicionales a las Notas incluidas en los estados contables individuales intermedios del Banco.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados contables consolidados

Las entidades con las cuales se ha realizado la consolidación son las que se exponen a continuación (cifras en miles de pesos):

Nombre	País de residencia	Cierre de período	Participación	Montos de la participación al 30/06/2017
Sucursal Nueva York	EEUU	31 de diciembre	100%	2.271.602
Sucursal San Pablo	Brasil	31 de diciembre	100%	574.040
Sucursal Buenos Aires	Argentina	31 de diciembre	100%	106.420
República Microfinanzas S.A.	Uruguay	30 de setiembre	100%	1.115.714
República AFAP S.A.	Uruguay	31 de diciembre	51%	980.773
República AFISA	Uruguay	31 de diciembre	100%	529.264
Fideicomisos (Fideicomiso Financiero de Carteras BROU I,II y III, y Fideicomiso Financiero de Recuperación de Carteras Bancarias 2009 - Lote I)	Uruguay	31 de diciembre (*)	100%	131.855
Fideicomiso Orestes Fiandra	Uruguay	31 de diciembre	80%	59.019
República Negocios Fiduciarios S.A.	Uruguay	31 de diciembre	100%	12.964

(*) El monto de participación al 30/06/2017 corresponde al patrimonio neto de los fideicomisos al 31/05/2017.

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

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

Nota 3 - Participación en otras sociedades no consolidadas

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

Entidad	Moneda	Monto en moneda de origen (en miles)	Equivalente en pesos uruguayos (en miles)	% Participación
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (Visanet)	\$	1.730	1.730	11,0024%(*)
Corporación Nacional para el Desarrollo	\$	59.861	59.861	5,79%
Sistarbanc S.R.L.	\$	1.235	1.235	46,68%
Bolsa Electrónica de Valores S.A. (BEVSA)	\$	272	272	3,84%
SWIFT	Euros	35	1.153	0,01%
Banco Latinoamericano de Exportaciones (Bladex)	US\$	1.046	29.800	0,43%

(*) El porcentaje corresponde al 31 de enero de 2017.

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

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

- En República AFAP se incluyen \$ 1.420.194.293 correspondientes a una reserva especial afectada según las disposiciones legales vigentes al Fondo de Ahorro Previsional del cual es administradora.
- En República AFISA se incluyen saldos en garantía en el BCU a los efectos de constituir las garantías reales exigidas por el artículo 104 de la Recopilación de Normas de Mercado de Valores por UI 27.321.635, \$ 98.091.072 y US\$ 2.144.718.
- En la Sucursal Buenos Aires existían al cierre \$A 11.314.263 afectados a la operativa de cámaras compensadoras y otras garantías requeridas.
- En la Sucursal San Pablo existían al cierre valores afectados al cumplimiento de la normativa local por Reales 66.997.743.
- En la Sucursal Nueva York existían al cierre valores afectados al cumplimiento de la normativa local por US\$ 4.002.504.

Informe de revisión limitada independiente sobre estados contables consolidados intermedios

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

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados contables consolidados intermedios del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) que se adjuntan, dichos estados contables comprenden el estado de situación patrimonial consolidado al 30 de junio de 2017, el correspondiente estado de resultados consolidado, y las notas de políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados contables consolidados intermedios por el período de seis meses finalizado en esa fecha, que se adjuntan. La Dirección del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) es responsable por las afirmaciones contenidas en los estados contables consolidados intermedios y sus notas explicativas, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y normas de presentación dictadas por el Banco Central del Uruguay. Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe sobre dichos estados contables consolidados intermedios basado en nuestra revisión.

Alcance de la revisión limitada

Nuestra revisión limitada fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional para Trabajos de Revisión Limitada 2410 (ISRE 2410), "Revisión de estados contables intermedios efectuada por el auditor independiente de la entidad" emitida por la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Una revisión limitada de estados contables consolidados intermedios comprende fundamentalmente la realización de indagaciones al personal de la entidad, fundamentalmente aquellas personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, y en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que notaríamos todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no hemos tomado conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que los estados contables consolidados intermedios no presentan, en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial consolidada del Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU) al 30 de junio de 2017 y los resultados de sus operaciones consolidadas correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación y de clasificación de riesgos y las normas de presentación dictadas por el Banco Central del Uruguay.

Otro asunto

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

29 de agosto de 2017


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



