



ESTADOS CONTABLES

AL 30 DE JUNIO DE 2016

Índice

Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2016	3
Estado de Resultados del 1° de enero al 30 de junio de 2016	6
Estado de Evolución del Patrimonio del 1° de enero al 30 de junio de 2016	9
Estado de Origen y Aplicación de Fondos del 1° de enero al 30 de junio de 2016	10
Notas a los Estados Contables al 30 de junio de 2016	12
Informe de Revisión Limitada	33

Estado de Situación al 30 de junio de 2016

Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
A C T I V O	51.024.132	172.726	51.196.858
I) Disponible	1.781.861	79.546	1.861.406
1.-Monedas, billetes y corresponsales en el país	1.781.861	79.546	1.861.406
1.1.-Monedas y billetes	80.268	15.894	96.163
1.2.-Banco Central del Uruguay	1.638.535	46.863	1.685.398
1.3.-Otras instituciones financieras del país	55.603	16.580	72.183
1.4.-Documentos para compensar	7.454	209	7.663
2.-Otras instituciones financieras del exterior			
II) Valores para inversión	42.103	3.910	46.013
1.-Valores para negociación			
1.1.-Nacionales			
1.2.-No nacionales			
2.- Valores disponibles para la venta	42.103	3.910	46.013
2.1.- Nacionales	42.103	3.910	46.013
2.2.- No nacionales			
3.-Valores para inversión al vencimiento			
3.1.-Nacionales			
3.2.-No nacionales			
III) Créditos (netos de provisiones)	48.067.638	89.271	48.156.909
1.-Vigentes por intermediación financiera	46.645.679	54.403	46.700.082
1.1.-Sector Financiero	3.973.852	1	3.973.853
1.1.1.-Banco Central del Uruguay	3.853.839	1	3.853.840
1.1.2.-Otras instituciones financieras del país	120.013		120.013
1.1.3.-Otras instituciones financieras del exterior			
1.1.4.-Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas			
1.2.-Sector no Financiero	42.671.827	54.402	42.726.229
1.2.1.-Sector Público Nacional			
1.2.2.-Sector Público no Nacional			
1.2.3.-Sector Privado residente	42.671.827	54.402	42.726.229
1.2.4.-Sector Privado no residente			
2.-Operaciones a liquidar			
2.1.-Residentes			
2.2.-No residentes			

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
3.-Vencidos	722.973	456	723.429
3.1.-Sector financiero			
3.1.1.-Residente			
3.1.2.-No residente			
3.2.-Sector no Financiero	722.973	456	723.429
3.2.1.-Sector Público Nacional			
3.2.2.-Sector Público no Nacional			
3.2.3.-Sector Privado residente	722.973	456	723.429
3.2.3.1.-Colocación vencida	483.867	411	484.278
3.2.3.2.-Créditos en gestión	61.067	45	61.112
3.2.3.3.-Créditos morosos	178.039	0	178.039
3.2.4.-Sector Privado no residente			
3.2.4.1.-Colocación vencida			
3.2.4.2.-Créditos en gestión			
3.2.4.3.-Créditos morosos			
4.-Créditos diversos	698.986	34.412	733.398
4.1. -Residentes	698.986	34.412	733.398
4.2. -No Residentes			
IV) Inversiones	815.728		815.728
1.- En el país	815.728		815.728
2.- En el exterior			
V) Bienes de uso	316.802		316.802
VI) Activos Intangibles	0	0	0

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
P A S I V O	28.475.697	199.798	28.675.495
l) Obligaciones	28.475.697	199.798	28.675.495
1.-Por intermediación financiera	24.651.545	75.111	24.726.656
1.1.-Sector Financiero			
1.1.1.-Banco Central del Uruguay			
1.1.2.-Otras instituciones financieras del país			
1.1.3.-Otras instituciones financieras del exterior			
1.1.4.-Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas			
1.2.-Sector no Financiero	24.651.545	75.111	24.726.656
1.2.1.-Sector Público Nacional	3.850.646	33.352	3.883.998
1.2.2.-Sector Privado residentes	20.798.824	41.759	20.840.583
1.2.3.-No residentes	2.076		2.076
2.-Operaciones a liquidar			
2.1.-Residentes			
2.2.-No residentes			
3.-Obligaciones diversas	753.707	80.376	834.083
4.- Provisiones	1.141.456		1.141.456
5.- Previsiones	1.928.988	44.311	1.973.299
P A T R I M O N I O	22.521.363		22.521.363
1.- Capital integrado	29.191.000		29.191.000
2.- Ajustes al patrimonio	19.191.478		19.191.478
3.- Reservas	7.677		7.677
4.- Resultados acumulados	(25.883.582)		(25.883.582)
5.- Resultados del ejercicio	14.790		14.790
6.- Adelanto de resultados			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	50.997.060	199.798	51.196.858
CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEUDORAS	534		534
1.-Líneas de crédito acordadas	534		534
1.1-Tarjetas de crédito			
1.2.-Cuentas corrientes			
1.3.-Otras	534		534
2.-Garantías otorgadas			
3.-Negocios con el exterior			
4.-Opciones			
5.-Otras cuentas de contingencias deudoras			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	119.323.600	227.185	119.550.785
1.- Garantías recibidas	71.558.805		71.558.805
2.- Custodia de bienes y valores	4.279.866	54.968	4.334.834
3.- Negocios con el exterior			
4.- Otras cuentas de orden deudoras	43.484.929	172.217	43.657.146

Estado de Resultados del 1 de enero al 30 de junio de 2016

Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
Ganancias financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	4.553.624	6.374	4.559.997
1.-Créditos vigentes por Intermediación Financiera	4.273.295	4.330	4.277.625
1.1.- Sector financiero	341.642	3	341.645
1.1.1.- Instituciones financieras en el país	341.642	3	341.645
1.1.2.- Instituciones financieras del exterior			
1.2.- Sector no financiero	3.931.653	4.327	3.935.980
1.2.1.- Sector público nacional			
1.2.2.- Sector público no nacional			
1.2.3.- Sector privado residente	3.931.653	4.327	3.935.980
1.2.4.- Sector privado no residente			
2.-Renta, reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	25.974	95	26.069
2.1.- Valores para negociación	2.769		2.769
2.1.1.- Nacionales	2.769		2.769
2.1.2.- No nacionales			
2.2.- Valores disponibles para la venta	23.205	95	23.301
2.2.1.- Nacionales	23.205	95	23.301
2.2.2.- No nacionales			
2.3.- Valores para inversión al vencimiento			
2.3.1.- Nacionales			
2.3.2.- No nacionales			
3.- Reajustes de obligaciones	52.773		52.773
3.1.- Sector financiero			
3.2.- Sector no financiero	52.773		52.773
4.- Operaciones a liquidar			
4.1.- Sector financiero			
4.1.1.- En el país			
4.1.2.- En el exterior			
4.2.- Sector no financiero			
4.2.1.- Sector público nacional			
4.2.2.- Sector privado residente			
4.2.3.- No residentes			
5.- Créditos vencidos	201.582	1.948	203.530
5.1.- Sector financiero			
5.2.- Sector no financiero	98.447	401	98.848
5.2.1.- Sector público nacional	44		44
5.2.2.- Sector público no nacional			
5.2.3.- Sector privado residente	98.402	401	98.803
5.2.3.1.-Colocación vencida	64.333	164	64.498
5.2.3.2.-Créditos en gestión	10.490	207	10.696
5.2.3.3.-Créditos morosos	23.579	30	23.609
5.2.4.- Sector privado no residente			
5.2.4.1.-Colocación vencida			
5.2.4.2.-Créditos en gestión			
5.2.4.3.-Créditos morosos			
5.3.- Deudores a refinanciar ley 16243			
5.4.- Recuperación de créditos castigados	103.135	1.547	104.682

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
Pérdidas financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	1.844.937	36	1.844.973
1.- Obligaciones	1.596.962	0	1.596.962
1.1.- Sector financiero	66	0	67
1.1.1.- Instituciones financieras en el país	66	0	67
1.1.2.- Instituciones financieras en el exterior			
1.2.- Sector no financiero	1.596.895		1.596.895
1.2.1.- Sector público nacional	175.131		175.131
1.2.2.- Sector privado residente	1.421.676		1.421.676
1.2.3.- No residentes	89		89
2.- Reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	18.287	35	18.322
2.1.-Valores para negociación	198		198
2.1.1.- Nacionales	198		198
2.1.2.- No nacionales			
2.2.-Valores disponibles para la venta	18.089	35	18.124
2.2.1.- Nacionales	18.089	35	18.124
2.2.2.- No nacionales			
2.3.-Valores para inversión al vencimiento			
2.3.1.- Nacionales			
2.3.2.- No nacionales			
3.-Reajustes de créditos	229.688		229.688
3.1.- Vigentes	223.711		223.711
3.2.- Vencidos	5.977		5.977
4.-Operaciones a liquidar			
4.1.- Sector financiero			
4.1.1.- En el país			
4.1.2.- En el exterior			
4.2.- Sector no financiero			
4.2.1.- Sector público nacional			
4.2.2.- Sector privado residente			
4.2.3.- No residentes			
I) Margen financiero antes de provisiones y diferencia de cambio	2.708.687	6.338	2.715.025
Resultado por diferencia de cambio por valuación de activos y pasivos por intermediación financiera	(14)		(14)
1.- Ganancias	58.246		58.246
2.- Pérdidas	58.261		58.261
II) Margen financiero antes de provisiones	2.708.672	6.338	2.715.010
P R E V I S I O N E S	(177.011)	(343)	(177.354)
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	477.002	1.468	478.470
1.- Desafectación de provisiones	477.002	1.468	478.470
1.1.- Residentes	477.002	1.468	478.470
1.2.- No residentes			
1.3.- Provisiones generales			
2.- Revalorización de créditos			
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	654.013	1.812	655.824
1.- Provisiones	654.013	1.812	655.824
1.1.- Residentes	654.013	1.812	655.824
1.2.- No residentes			
1.3.- Provisiones generales			
2.- Desvalorización de créditos			
III) Margen financiero	2.531.662	5.995	2.537.656

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
GANANCIAS POR SERVICIOS	136.375	581	136.956
1.- Residentes	136.375	581	136.956
2.- No residentes			
PÉRDIDAS POR SERVICIOS	153		153
1.- Residentes	153		153
2.- No residentes			
Margen por servicios	136.222	581	136.803
OTROS RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO	3.982	(33)	3.949
1.- Por operaciones de cambio y arbitraje	6.655	(33)	6.622
1.1.- Ganancias	16.873	22	16.894
1.2.- Pérdidas	10.218	55	10.272
2.- Por valuación de otros activos y pasivos en m/e	(2.673)		(2.673)
2.1.- Ganancias	35.010		35.010
2.2.- Pérdidas	37.683		37.683
IV) Resultado bruto	2.671.866	6.543	2.678.409
GANANCIAS OPERATIVAS	182.038	2.737	184.775
1.-Ganancias por créditos diversos	52		52
1.1.- Residentes	52		52
1.2.- No residentes			
2.-Inversiones en acciones en el país			
3.-Sucursales en el exterior			
4.-Rentas	19.388		19.388
5.-Otras ganancias diversas	45.771	2.737	48.507
5.1.- Residentes	45.771	2.737	48.507
5.2.- No residentes			
6.-Ganancias por reexpresión contable			
7.-Ganancias por ajuste por inflación	116.827		116.827
PÉRDIDAS OPERATIVAS	2.523.228	946	2.524.173
1.-Retribuciones personales y cargas sociales	477.420		477.420
2.-Seguros	2.309		2.309
3.-Amortizaciones	8.809		8.809
4.-Impuestos, tasas y contribuciones	378.111		378.111
5.-Otros gastos operativos	144.002	6	144.008
6.-Pérdidas diversas	93.858	940	94.798
7.-Inversiones en acciones en el país			
8.-Sucursales en el exterior			
9.-Pérdidas por reexpresión contable			
10.-Pérdidas por ajuste por inflación	1.389.031		1.389.031
11.-Obligaciones diversas	29.687		29.687
V) Margen de explotación	330.676	8.334	339.010
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	44.460	36.320	80.780
1.- Ganancias	45.807	36.796	82.603
2.- Pérdidas	1.346	477	1.823
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
1.- Ganancias			
2.- Pérdidas			
VI) Resultado del ejercicio antes de I.R.A.E.	375.136	44.654	419.790
Impuesto a la Renta de las Actividades Empresariales	405.000		405.000
VII) Resultado del ejercicio después de I.R.A.E.	(29.864)	44.654	14.790

Estado de evolución del patrimonio al 30 de junio de 2016

Cifras en miles de pesos

	Capital Integrado	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
SALDO AL 31.12.15	29.191.000		17.918.229	7.677	-25.883.582	21.233.324
Aportes de capital						
Distribución de utilidades						
Adelantos de resultados						
Creación de reservas						0
Capitalizaciones		0				0
Reexpresiones:	0	0	1.273.249	0	0	1.273.249
- Revaluación de bs. de uso						0
- Resultado por inflación			1.272.204			1.272.204
-Variación del valor razonable de valores disponibles para la venta			1.045			1.045
-Reexpresiones contables						0
- Variación del valor de inversiones por ajustes patrimoniales en sociedades controladas y sucursales						0
Resultado del ejercicio					14.790	14.790
SALDO AL 30.06.16	29.191.000	0	19.191.478	7.677	-25.868.792	22.521.363

Estado de origen y aplicación de fondos del 1 de enero al 30 de junio de 2016

Cifras en miles de pesos

	30/06/2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia (Pérdida) del ejercicio	14.790
Ajustes que concilian el result. del ej. con el efectivo neto generado en act. op.:	2.333.861
Amortización de bienes de uso	8.809
Amortización de activos intangibles	0
Efecto de ajuste por inflación y diferencias de cambio de valuación	1.274.892
Diferencia de cotización y reajustes de valores para inversión, disponibles para la venta y negociación	-5.434
Ajustes al costo de valores para inversión a vencimiento	0
Previsiones de valores para inversión	0
Rentas devengadas de valores y no cobradas	410
Provisiones	685.336
Productos financieros devengados y no percibidos	317.364
Previsiones por incobrabilidad	177.354
Ingresos devengados no percibidos	0
Cargos financieros devengados y no pagados	-43.474
Ingresos percibidos no devengados	0
Cargos financieros pagados y no devengados	0
Resultado por venta de bienes de uso	-81.396
Resultado por valuación de inmuebles a valor de mercado	0
(AUMENTO) DISMINUCIÓN EN ACTIVOS OPERATIVOS	-4.021.262
Valores para inversión (negociación y disponibles para la venta)	12.973
Créditos por Interm. Financiera - Sector Financiero (*)	-569.223
Créditos por Interm. Financiera - Sector no Financiero (*)	-2.706.133
Otros activos	-758.878
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN PASIVOS OPERATIVOS	926.807
Obligaciones por Interm. Financiera - Sector Financiero (**)	13
Obligaciones por Interm. Financiera - Sector no Financiero (**)	1.517.082
Otros pasivos	-590.288
Variación neta de operaciones a liquidar	0
Efectivo neto utilizado por actividades operativas	-745.804

(*) Excepto operaciones a liquidar

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

	30/06/2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Flujo neto de valores para inversión a vencimiento	0
Flujo neto de bienes de uso	80.880
Flujo neto de activos intangibles	0
Flujo neto de inversiones especiales	29.800
Flujo neto de otras inversiones	35.746
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	146.426
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Integrac. (rescate) de capital / (Distrib. de dividendos)	0
Flujo neto de obligaciones subordinadas	0
Emisión (amortización) de Obligaciones Negociables	80.307
Otras obligaciones originadas por act. de financiamiento	160.643
Efectivo neto generado por activ. de financiamiento	240.949
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-358.429
Diferencia de cambio generada por disponibilidades	1.338
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio	2.218.497
Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio	1.861.406

Notas a los Estados Contables al 30 de junio de 2016

1. CONSIDERACIÓN POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

No corresponde.

2. INFORMACIÓN SOBRE LA EMPRESA DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

2.1 Naturaleza jurídica

El Banco Hipotecario del Uruguay es una institución del Estado (ley No. 4005, de 8 de junio de 1912). Actúa como empresa de intermediación financiera en la República Oriental del Uruguay, bajo el régimen legal establecido por el Decreto-ley N° 15.322, de 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores.

2.2 Base de preparación de los estados contables

Los estados contables se presentan en cumplimiento de normas regulatorias vigentes en el país y han sido preparados de acuerdo con las normas contables y los criterios de valuación, clasificación de riesgos y presentación dictados por el Banco Central del Uruguay con las instrucciones particulares que se detallan en los numerales 2.2.2, 2.2.3 y 2.2.4.

2.2.1 Ajuste por Inflación

A partir del ejercicio 2014 el Banco, en aplicación de la Comunicación 2010/021, comenzó a calcular y contabilizar el ajuste por inflación

.

2.2.2 Cálculo de provisiones

A los efectos del cálculo de las provisiones, la Institución considera el valor de las garantías hipotecarias y de los inmuebles prometidos en venta de acuerdo a lo establecido por el Banco Central del Uruguay en la Norma Particular 3.16.

Para la constitución de las provisiones, los valores de garantías considerados fueron de dos tipos:

- Tasaciones efectivamente realizadas.
- En los casos que no se dispuso de tasación actualizada ésta se determinó en función de un modelo estadístico. Por resolución de la S.I.I.F. de 15 de diciembre de 2005, se autorizó al Banco Hipotecario del Uruguay a utilizar métodos estadísticos para actualizar los valores de tasación. En base a esa

autorización se utilizó un método estadístico desarrollado por el Instituto de Estadística de la Facultad de Ciencias Económicas y Administración. El modelo se aplicó por última vez sobre los valores al 30.11.15.

2.2.3 Créditos reestructurados

De acuerdo a nota de la SSF de 03.01.2011, a partir del 31.12.2010 se procedió a contabilizar y clasificar determinados créditos reestructurados aplicando los siguientes criterios:

Caso	Se contabilizaron en:
Créditos reestructurados antes de la implementación del SIGB (01.05.2008), con atrasos inferiores a 180 días al 30.06.2010 (activados o castigados al momento de la reestructura)	Rubros de créditos vigentes con una categoría 3, siempre que se verifique la regularidad en los pagos prevista en el ítem 4.2.2.4 de la Norma Particular 3.8 (9 meses para créditos en moneda nacional)
Reestructuras efectuadas sobre créditos castigados después del 01.05.2008 y antes del 30.06.2010	Dentro de rubros de créditos vigentes o vencidos el que corresponda, siguiendo el criterio de cumplimiento y constituyendo previsión genérica en los rubros correspondientes por el valor neto contable de los mismos. En el caso de los créditos contabilizados como vigentes se clasificaron en categoría 3, siempre que se verifique la regularidad en los pagos prevista en el ítem 4.2.2.4 de la Norma Particular 3.8
Reestructuras sobre créditos activos efectuadas después del 01.05.2008, con atrasos inferiores a 180 días al 30.06.2010	Dentro de rubros de créditos vigentes con categoría 4 (deudores con capacidad de pago muy comprometida) y pasados a categoría 3 siempre que se verifique la regularidad en los pagos prevista en el ítem 4.2.2.4 de la Norma Particular 3.8
Reestructuras sobre créditos activos efectuadas a partir del 01.07.2010 y que hubieren ameritado una clasificación 4 o 5	Dentro de rubros de créditos vigentes con categoría 3 siempre que se verifique la regularidad en los pagos prevista en el ítem 4.2.2.4 de la Norma Particular 3.8
Reestructuras efectuadas a partir del 01.07.2010 sobre créditos en cuentas de	Dentro de rubros de créditos vigentes o vencidos el que corresponda,

orden (castigados)	siguiendo el criterio de cumplimiento y constituyendo previsión genérica en los rubros correspondientes por el valor neto contable de los mismos. En el caso de los créditos contabilizados como vigente se clasificaron en categoría 3, siempre que se verifique la regularidad en los pagos prevista en el ítem 4.2.2.4 de la Norma Particular 3.8
--------------------	--

Los créditos reestructurados a partir del 19 de julio de 2011 fueron clasificados y categorizados aplicando la norma particular 3.8.

Mediante nota recibida de la SSF de fecha 23.05.2014 se autoriza al Banco Hipotecario a aplicar el siguiente criterio como complemento de la nota anterior:

La categoría de riesgo a la que podrá acceder el deudor se determinará en función del porcentaje de amortización del saldo de la deuda en UR al 31.12.2008 indicados a continuación:

Amortización respecto al 2008	Categoría de riesgo
1%-20%	3
21%-30%	2B
31%-40%	2A
41%-100%	1C

2.2.4 Valuación de inmuebles

Al 31 de diciembre de 2015 los inmuebles fueron valuados al menor valor entre el costo de adquisición y el valor de tasación al cierre del ejercicio 2015. Para los inmuebles ingresados hasta el 31.12.2011 se tomó como costo de los bienes, el valor de rápida convertibilidad surgido de las tasaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011.

2.2.5 Cambios en las políticas contables

Los criterios aplicados para la formulación de la información contable son consistentes con los utilizados en períodos anteriores.

2.3 Nómina de la Dirección y del personal superior

El personal superior, de acuerdo a lo estipulado en la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero, se encontraba compuesto al 30 de junio de 2016 por:

Directorio:

Presidente	Ana Salveraglio
Vicepresidente	Fernando Antía
Director	Gustavo Cersósimo

Gerente General:

Guzmán Elola

Gerentes de Área:

Administración	Humberto Barrella
Comercial	Laura Morixe
Finanzas y Mercado de Capitales	María del Rosario González
Riesgos	Álvaro Carella

Gerentes de División:

Apoyo Logístico	Pablo Vargha
Auditoría Interna	Luis Saulea
Banca Persona	Álvaro Gandolfo
Capital Humano	Pablo Castro
Contaduría	Humberto Barrella
Finanzas	José Liard
Informática	Gustavo Solórzano
Mercado de Capitales	Alejandro Mieres
Planificación Estratégica	Sylvia Reybaud
Seguimiento y Recuperación de Activos	Carlos Rivas
Red Comercial y Atención al Cliente	Gustavo Bordoni
Secretaría General	Beatriz Estévez
Servicios Jurídicos y Notariales	Antígono Ramos

Otros:

Defensor del Cliente	Giovanna Blasi
Oficial de Cumplimiento	Walter Easton
Asesora de Presidencia	Gabriela Díaz Arnesto
Asesora de Presidencia	Paula Boccardi
Asesora de Vicepresidencia	Mercedes Bosco
Asesora de Director	Gualconda Placeres
Asesora de Director	Jeniffer Velazco
Asesor de Director	Max Sapolinsky
Asesora de Director	María Cabral
Asesor de Gerente General	Gonzalo Medina
Asesor de Gerente General	Victoria Chieza
Miembro del Comité de Auditoría Interna	Fernando Antía
Miembro del Comité de Auditoría Interna	Gustavo Cersósimo
Miembro del Comité de Auditoría Interna	Beatriz Estévez
Responsable de la información	Humberto Barrella

3. INFORMACIÓN REFERENTE A LOS 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 Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del período.

Los dólares de los Estados Unidos de América así determinados, se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio financiero cable comprador del cierre del período (\$ 30,583 por U\$S 1).

3.2 Posición en moneda extranjera

La apertura de la posición global en moneda extranjera, es la siguiente:

Monedas	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E		Posición arbitrada a dólares USA
			Activa	Pasiva	
Dólar USA	5.648	6.533		885	-885
Peso arg.					
Real					
EURO					
.....					
Otras					
Total					-885

Cifras en miles de dólares

3.3 Valores para inversión

Los valores para inversión se valúan de acuerdo con los criterios establecidos en la Norma General 2.2 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera como sigue:

Valores para la venta

Los valores disponibles para la venta se componen de Bonos del Tesoro, tanto en láminas físicas como en cuentas representativas y se valúan a su valor de mercado al cierre del período. Los intereses devengados, son imputados a los resultados del período.

La composición de los valores al 30 de junio de 2016 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 públicos no nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Valores privados			
Nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Renta de valores públicos nacionales			
Renta de valores públicos no nacionales			
Renta de valores privados			
Valores disponibles para la venta		46.013	46.013
Valores públicos nacionales	Dólares USA	3.884	3.884
Valores públicos nacionales	Pesos Uruguayos	40.833	40.833
Valores públicos no nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Valores privados			
Nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Renta de valores públicos nacionales	Dólares USA	26	26
Renta de valores públicos nacionales	Pesos Uruguayos	1.270	1.270
Renta de valores públicos no nacionales			
Renta de valores privados			
Previsiones para desvalorización			
Valores para inversión a vencimiento			
Valores públicos nacionales			
Valores públicos no nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Valores privados			
Nacionales			
Argentinos			
EEUU			
Renta de valores públicos nacionales			
Renta de valores públicos no nacionales			
Renta de valores privados			
Previsiones para desvalorización			
Total valores para inversión		46.013	46.013
Valores para inversión emitidos por el BCU			
Valores para negociación			
Valores disponibles para la venta			
Valores para inversión a vencimiento			
Total valores para inversión emitidos por el BCU		3.669.740	3.669.740

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

3.4.1 Viviendas dadas en usufructo

Por el artículo 7 de la ley 15.900, de 21 de octubre de 1987, se obligó al Banco a destinar determinados montos a la construcción de viviendas, las que debieron otorgarse en usufructo, a título gratuito, a jubilados y pensionistas del Banco de Previsión Social.

3.4.2 Derechos que gravan los activos de la empresa.

En cumplimiento del artículo 104 literal c de la Recopilación de Normas de Mercado de Valores con fecha 09.10.07 el Banco prendó los derechos emergentes de un depósito a favor del Banco Central del Uruguay, en garantía de las obligaciones eventuales que pudiera asumir con dicha institución y del cumplimiento de las normas que regulan la actividad de fiduciarios financieros.

Al 30 de junio de 2016 el depósito asciende a la suma de 2:500.000 unidades indexadas.

3.5 Activos y pasivos con cláusula de reajuste

El siguiente cuadro muestra los montos de activos y pasivos con cláusula de reajuste, en miles de \$:

Factor de reajuste	Activos Reajustables	Pasivos Reajustables
Unidad reajutable	20.531.304	13.186.062
I.P.C.	0	0
U.I.	23.386.844	10.267.813
.....		
T o t a l	43.918.148	23.453.875

3.6 Riesgos crediticios - Sector Financiero y Sector No Financiero

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a la norma 3.8 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera dictados por el Banco Central del Uruguay.

Se han constituido las provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo a la norma 3.12 de las Normas Contables y Plan de Cuentas para las Empresas de Intermediación Financiera.

A los efectos de la determinación del monto a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas por las normas 3.16 y 3.17 de dichas normas contables. Las garantías hipotecarias recibidas, se hallan valuadas de acuerdo a lo establecido en el numeral 2.2.2 precedente.

Riesgos del sector no financiero (cifras en miles de pesos)

Riesgos clasificados en:	CRÉDITOS M/N	CRÉDITOS M/E (equiv. en	CONTINGENCIAS	TOTAL DE RIESGO	Garantías computables	Previsiones Constituidas		Riesgos netos de provisiones
						% mínimo	Importe	
1A						0%		
1C	30.302.333	76.900	534	30.379.767	26.766.231	0,5% =6<<1,5%	312.871	30.066.896
2A	3.978.327	11.280	0	3.989.607	3.459.938	1,5% =6<< 3%	36.949	3.952.658
2B	2.271.822	1.077	0	2.272.899	2.042.095	3% =6< <17%	45.334	2.227.565
3	7.762.527	7.467	0	7.769.994	5.759.538	17% =6< <50%	1.004.972	6.765.022
4	206.471	26	0	206.497	170.269	50% =6< <100%	35.845	170.651
5	691.418	1.389	0	692.807	377.817	100%	314.990	377.817
Subtotal	45.212.897	98.139	534	45.311.569	38.575.887		1.750.961	43.560.608
Otras cuentas de diversos	775.888			775.888			152.915	622.973
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa (ERC)								
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa								
Otras contingencias deudoras								
Total	45.988.785	98.139	534	46.087.457	38.575.887		1.903.876	44.183.582

Algunas operaciones no se previsionan de acuerdo con lo establecido en la Norma Particular 3.12

Composición de riesgos con el sector no financiero (cifras en miles de pesos)

Riesgos clasificados en:	Créditos Vigentes	Previsiones	Créditos vencidos	Previsiones	Créditos Diversos	Previsiones	Contingencias	Previsiones
1A								
1C	30.270.827	311.755	0	0	108.406	1.108	534	8
2A	3.987.614	36.909	0	0	1.992	40	0	0
2B	2.272.719	45.302	0	0	179	32	0	0
3	7.245.507	955.407	523.212	49.246	1.275	319	0	0
4	124.421	16.475	81.919	19.284	157	86	0	0
5	311.286	120.297	380.546	193.718	974	974	0	0
Subtotal	44.212.374	1.486.145	985.678	262.249	112.984	2.559	534	8
Otras cuentas de diversos					775.888	152.915		
Menos: Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa (ERC)								
Más: Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa								
Otras contingencias deudoras								
Total	44.212.374	1.486.145	985.678	262.249	888.872	155.474	534	8

Riesgos del sector financiero (cifras en miles de pesos)

Riesgos clasificados en:	Coloc.vista en M/N	Coloc.vista en M/E	Créditos brutos M/N	Créditos brutos M/E (equiv. M/N)	Contingencias	Créditos Diversos	Total de riesgos	Garantías computables	Previsiones Constituidas		Saldo contable después de prev.
									% mínimo	Importe	
1A	1.694.138	63.443	141.621				1.899.202		0%		1.899.202
1B									0,2% =δ< <0,5%		
1C									0,5% =δ< < 1,5%		
2A									1,5% =δ< < 3%		
2B									3% =δ< <17%		
3									17% =δ< < 50%		
4									50% =δ< <100%		
5									100%		
Subtotal	1.694.138	63.443	141.621				1.899.202				1.899.202
Otros créditos diversos											
Menos:											
Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa (ERC)											
Más:											
Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa											
Otras contingencias											
Total	1.694.138	63.443	141.621				1.899.202				1.899.202

Composición de riesgos brutos totales del sector financiero (cifras en miles de pesos)

Riesgos clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Contingencias	Créditos diversos	Total riesgos
1A	1.757.581	141.621				1.899.202
1B						
1C						
2A						
2B						
3						
4						
5						
Subtotal	1.757.581	141.621				1.899.202
Otras cuentas de diversos						
Menos:						
Equiv. riesgo de crédito operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa (ERC)						
Más:						
Operaciones a liquidar y derechos contingentes opciones compraventa						
Otras contingencias						
Total	1.757.581	141.621				1.899.202

3.7 Previsiones

Los importes constituidos al 30 de junio de 2016 por miles de \$ 3.191.206 se presentan deducidos de las respectivas cuentas de activo (miles de \$ 1.903.868) y en el pasivo por las provisiones de las contingencias (miles de \$ 8) y las correspondientes al fondo de provisiones estadísticas (miles de \$ 1.287.330).

El siguiente cuadro proporciona los movimientos en la cuenta regularizadora de activo "Previsión para deudores incobrables" y en cuentas de pasivo "Previsiones para cuentas de contingencias" y "Fondo de Previsiones Estadísticas para riesgos crediticios".

Se informa el movimiento de las cuentas de provisiones según el siguiente detalle en miles de \$:

	Saldo inicio de provisiones (A)	Constitución de Provisiones (B)	Desafectación de provisiones (C)	Castigos (D)	Otros movimientos neto (E)	Saldo final de provisiones (F)
Créditos vigentes al sector financiero	0	0	0	0	0	0
Créditos vigentes al sector no financiero	1.382.601	308.738	272.446	0	67.252	1.486.145
Créditos diversos	3.102	154.702	2.363	0	33	155.474
Créditos vencidos al sector financiero	0	0	0	0	0	0
Créditos vencidos al sector no financiero	111.338	82.787	93.986	0	3.670	103.809
Créditos en gestión	27.265	47.683	58.987	0	2.241	18.202
Créditos morosos	137.691	61.856	50.626	32.183	23.499	140.237
Previsiones de contingencias	10	58	62	0	1	8
Previsiones generales	0	0	0	0	0	0
Previsiones estadísticas	1.286.981	0	0	0	349	1.287.330
TOTALES	2.948.989	655.824	478.470	32.183	97.046	3.191.206

3.8 Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

En el periodo del 1° de enero al 30 de junio de 2016 se reestructuraron las siguientes operaciones de crédito problemáticas:

Créditos reestructurados	Cantidad de operaciones en el ejercicio actual	Saldos al final del ejercicio (en miles de \$)
Créditos vigentes	201	2.240.765
Créditos vencidos	1	132.588
Total créditos reestructurados	202	2.373.354

3.9 Inversiones

La composición de las inversiones es la siguiente en miles de \$:

Concepto	Total en M/N
Bienes adq. en recup. de créditos	47.773
Inmuebles desafectados del uso	13.074
Part. de cap. aut. por B.C.U.	1.763
Sucursales en el exterior	0
Inversiones en acciones	164
Otras inversiones	752.954
Previsión para inversiones	0
Total	815.728

El saldo de la cuenta “Participaciones de capital autorizadas por el B.C.U.” corresponde a la participación del Banco en la siguiente sociedad:

Nombre de la sociedad	Monto de la participación Miles \$	% de participación en el capital de la sociedad participada	Condición de controlada o vinculada
Bolsa Electrónica de Valores S.A	1.763	3,8462	Vinculada
Total	1.763		

El saldo de la cuenta “Inversiones en acciones” corresponde a la participación del Banco en la siguiente sociedad:

Nombre de la sociedad	Monto de la participación Miles \$	% de participación en el capital de la sociedad participada	Condición de controlada o vinculada
Bolsa de Comercio S.A	164	0,1465	Vinculada
Total	164		

El saldo de la cuenta “Otras Inversiones” incluye:

- a) Inmuebles destinados a la venta por miles \$ 530.124 que comprenden las construcciones e inmuebles destinados a tal fin.
- b) Inversiones especiales en inmuebles por miles \$ 34.579 los que se encuentran valuados en concordancia con lo expresado en la nota 2.2.4.
- c) El Banco es propietario de la totalidad de las acciones (participación 100%) de Desarrollos Urbanísticos Fénix S.A. Al 30 de junio de 2016 la inversión se encuentra valuada al VPP y asciende a un total de miles de \$ 188.252.

3.10 Bienes de Uso

Los bienes de uso figuran contabilizados a su valor de adquisición revaluado al 31.12.12 según la variación del Índice de Precios al Consumo (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística, deducidas las correspondientes amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones del período se calculan linealmente, aplicando los porcentajes establecidos por el Banco Central del Uruguay:

- Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro 2%
- Muebles, útiles e instalaciones 10%
- Material de transporte 20%
- Equipos de computación 20%

A continuación se presenta un detalle de los valores correspondientes:

Concepto	Valor de costo revaluado	Tasa amortización anual (en %)	Amortización acumulada	Amortización del ejercicio	Valor neto	Valor de mercado	Valor contable
PROPIOS	953.076		636.274	8.809	316.802	916.369	316.802
Inmuebles - Terrenos	145.437	-	0	0	145.437	916.369	281.702
Inmuebles - Edificios	605.055	2,00%	468.790	4.658	136.265		
Muebles, útiles e inst.	94.670	10,00%	81.742	1.028	12.928	0	12.928
Eq. de computación	90.615	20,00%	76.050	2.860	14.565	0	14.565
C. de Seg. y tesoro	7.457	2,00%	1.512	75	5.945	0	5.945
Material de transporte	9.841	20,00%	8.179	188	1.662	0	1.662
Mejoras e inst. en inmuebles arrendados	0	-				0	0
EN ARREND. FIN.	0					0	0
Eq. de computación	0					0	0
Material de transporte	0					0	0
Otros	0					0	0
ED. EN CONSTR.	0					0	0
Total	953.076	0	636.274	8.809	316.802	916.369	316.802

Cifras en miles de pesos

3.11 Activos intangibles

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el saldo de los activos intangibles es cero.

3.12 Obligaciones subordinadas

Al 30 de junio de 2016 el Banco no ha emitido Obligaciones Subordinadas.

3.13 Garantías otorgadas respecto a los pasivos

Al 30 de junio de 2016 no existen garantías otorgadas con respecto a los pasivos.

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

En el cuadro siguiente, se exponen los créditos vigentes y obligaciones del Banco al 30 de junio de 2016, según sus vencimientos efectivos.

Concepto	Capitales que vencen en un plazo:			
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	Total
Créd. Vigentes S. Financiero	1.899.202	0	0	1.899.202
Créd. Vigentes S. no Financ.	1.729.009	2.625.931	39.857.434	44.212.374
Créd. Vigentes Op. a liquidar	0	0	0	0
Total de Créd. Vigentes	3.628.211	2.625.931	39.857.434	46.111.576
Obligaciones S. Financiero	0	0	0	0
Obligaciones S. no Financiero	16.180.509	1.475.624	7.070.523	24.726.656
Obligaciones Op. a liquidar	0	0	0	0
Total de Obligaciones	16.180.509	1.475.624	7.070.523	24.726.656

No incluye cuentas de diversos.

Cifras en miles de pesos.

3.15 Concentración de los riesgos crediticios asumidos con el Sector no Financiero

A continuación se expone la concentración de la cartera de créditos (incluye saldos deudores de contingencias) al Sector no Financiero al 30 de junio de 2016. A estos efectos, 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.

	Montos netos de productos en suspenso antes de provisiones							
	Vigente	%	Vencido	%	Conting.	%	Total	%
10 mayores riesgos	98.012	0,22%	8.866	0,90%	0	0,00%	106.878	0,24%
50 mayores riesgos	327.105	0,74%	46.715	4,74%	0	0,00%	373.820	0,83%
100 mayores riesgos	590.386	1,34%	64.159	6,51%	0	0,00%	654.546	1,45%
Total de la cartera	44.212.374		985.678		534		45.198.587	

Cifras en miles de pesos

3.16 Concentración de los riesgos crediticios al Sector no Financiero por destino del crédito

Se expone la concentración de la cartera de créditos al Sector no Financiero por destino del crédito al 30 de junio de 2016:

Destino del crédito	Montos antes de provisiones (en miles de \$)				
	Vigente	Vencidos	Diversos	Conting.	Total
Públicos	20.981	6	103.638		124.625
Agropecuario					0
Industria Manufacturera					0
Construcción					0
Comercio					0
Hoteles y restaurantes					0
Transporte, almacenam. y comunicac.					0
Servicios financieros					0
Otros servicios					0
Familias	44.191.394	985.672		534	45.177.599
Otros			785.234		785.234
Total Créd. Residentes	44.212.374	985.678	888.872	534	46.087.457
No residentes	0	0	0	0	0
Total de Créd. al S. No Fin.	44.212.374	985.678	888.872	534	46.087.457
Otras cuentas de diversos					0
90% de operaciones a liquidar y pérdidas a devengar por operaciones a liquidar	0				0
Otras contingencias deudoras					0
Total	44.212.374	985.678	888.872	534	46.087.457

3.17 Concentración de depósitos del Sector no Financiero no público

A continuación se expone la concentración de depósitos del Sector no Financiero al 30 de junio de 2016 en miles de \$:

Número de depositantes	Residentes		No residentes	
	M/N	%	M/N	%
10 mayores depositantes	580.899	2%	0	0%
50 mayores depositantes	890.637	4%	0	0%
100 mayores depositantes	1.088.001	5%	0	0%
Total de depósitos	20.840.584	100%	2.076	100%

3.18 Clasificación por tipo de depósito del sector financiero no público

3.18.1 Clasificación por tipo de depósito

La apertura de los depósitos del Sector No Financiero no público por tipo de depósito es:

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Depósitos vista	9.789.954	8.115	9.798.069	742.378	2.076	0	2.076	1.921	9.800.145	47%
Cajas de Ahorro	4.244	0	4.244	-199	0	0	0	0	4.244	0%
Depósitos a plazo fijo	5.761	1.399	7.160	33	0	0	0	0	7.160	0%
Otros	10.944.876	32.246	10.977.122	750.588	0	0	0	0	10.977.122	53%
Cargos financieros	53.989	0	53.989	-43.474	0	0	0	0	53.989	0%
Total depósitos SNF	20.798.824	41.760	20.840.584	1.449.326	2.076	0	2.076	1.921	20.842.660	100%

Cifras en miles de pesos

3.18.2 Obligaciones y bonos

3.18.2.1 Obligaciones Hipotecarias Reajustables (OHR)

El Banco ha emitido estas obligaciones entre 1968 y 1979, en el marco de la ley 13.728, por un total de UR 75.000.000. Los títulos hipotecarios emitidos antes de 1968 fueron convertidos en OHR por disposición de la referida ley. Los saldos de las OHR son:

<u>OHR</u>	<u>Valor Nominal en UR</u>	<u>Valor Nominal Miles \$</u>
En Circulación	38.177.737	33.935.212
En poder del banco	(35.607.890)	(31.607.033)
SUBTOTAL	2.569.847	2.328.179
Acreeedores por cargos financieros devengados		6.072
TOTAL		2.334.251

3.18.2.2 Certificado de Depósito en UR

El Banco ha emitido los siguientes Certificados de Depósito:

CERTIFICADOS DE DEPOSITO

<u>Fecha emisión</u>	<u>Moneda origen</u>	<u>Monto en moneda de origen</u>	<u>Monto en miles de \$</u>
09/01/2014	UR	1.585.000	1.435.947
30/10/2014	UR	320.000	289.907
12/03/2015	UR	490.000	443.920
10/06/2015	UR	367.500	332.940
12/03/2015	UI	195.979.727	673.602
12/03/2015	UI	225.065.289	773.572
SUBTOTAL			<u><u>3.949.888</u></u>

Acreeedores por cargos financieros devengados

	<u>Miles \$</u>
UI	22.615
UR	10.587
SUBTOTAL	<u><u>33.202</u></u>
TOTAL	<u><u>3.983.090</u></u>

3.18.2.3 Bonos Hipotecarios Ajustables por el I.P.C.

El 19.5.94 el Banco emitió estos bonos, conforme a lo establecido en el artículo 493 de la ley 16.226, el artículo único de la ley 16.456 y el decreto 188/994, por un valor nominal de \$ 198.000.000. El último vencimiento se produjo el 19.05.04. Los saldos existentes son:

	<u>Miles \$</u>
Cupones vencidos	118
TOTAL	<u><u>118</u></u>

3.18.2.4 Bonos Hipotecarios en Moneda Extranjera

El 1.12.00 el Banco emitió estos bonos, conforme a lo establecido en el artículo 493 de la ley 16.226, el artículo único de la ley 16.456 y el decreto 107/000, por un valor nominal de US\$ 80.000.000. Los saldos son:

	<u>US\$</u>	<u>Miles \$</u>
Bonos vencidos	2.000	61
TOTAL	<u><u>2.000</u></u>	<u><u>61</u></u>

Obligaciones Negociables

En el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 el banco emitió dos series de Obligaciones Negociables de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Fecha emisión</u>	<u>Moneda origen</u>	<u>Monto en moneda de origen</u>	<u>Monto en miles de \$</u>
24/07/2014	UI	83.200.000	285.967
21/11/2014	UI	88.550.000	304.355
24/07/2014	UR	162.500	147.219
21/11/2014	UR	587.800	532.523
SUBTOTAL			1.270.064

Acreeedores por cargos financieros devengados

	<u>Miles \$</u>
UI	5.966
UR	2.126
SUBTOTAL	8.092
TOTAL	1.278.156

3.19 Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera con No Residentes por país

Al 30 de junio de 2016 el banco no presenta saldos activos con no residentes.

A continuación se expone la distribución de las obligaciones por intermediación financiera con no residentes por país:

	Obligaciones Sector Financiero	Obligaciones Sector No Financiero	Obligaciones op. a liquidar	Total
Argentina				0
Brasil				
EEUU				
.....				
Otros		2.076		2.076
Subtotal	0	2.076		2.076

Cifras en miles de pesos

3.20 Transacciones con partes vinculadas

Se entiende como partes vinculadas a las personas físicas o jurídicas, del país o del exterior, que forman conjunto económico con el Banco, de acuerdo con la definición de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

En el período del 1° de enero al 30 de junio de 2016 no existieron transacciones con partes vinculadas.

3.21 Otros hechos.

3.21.1 Contingencias de las que pudieran resultar obligaciones que no están comprendidas en los estados contables

El Banco se responsabiliza expresamente frente al BROU por cualquier inconsistencia o irregularidad en la información proporcionada relacionada con los depósitos transferidos en fechas 3 de agosto y 11 de septiembre de 2009 en las operaciones de capitalización previstas en la Ley N° 18.046, así como por cualquier reclamo de depositantes o terceros relativos a los depósitos, que tengan su causa, motivo u origen en la deficiente información o en cualquier otra circunstancia, hecho o acto anterior a la fecha de la transferencia.

3.21.2 Previsiones

La composición del rubro de provisiones es la siguiente:

	<u>Miles \$</u>
Previsión para litigios	685.960
Previsión de contingencias	8
Fondo de provisiones estadísticas	1.287.330
Total	1.973.299

4. PATRIMONIO

Adecuación de capital

Las normas bancocentralistas exigen el mantenimiento de una Responsabilidad Patrimonial Neta constituida por un Patrimonio Neto Esencial y un Patrimonio Neto Complementario, con la condición que este último no puede superar al Esencial.

Dicha Responsabilidad Patrimonial Neta, no puede ser inferior al mayor de 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.). Estos tres parámetros son:

- Requerimiento de capital por riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo operacional y riesgo sistémico.
- Responsabilidad Patrimonial Básica, determinada según el artículo 159 de la R.N.R.C.S.F.
- 4% de activos y contingencias – neto de provisiones.

Al 30 de junio de 2016 la responsabilidad patrimonial neta del Banco asciende a miles de \$ 21.840.874, superior a la mínima exigida por el Banco Central del Uruguay de miles de \$ 3.198.661 que corresponde al requerimiento de capital por riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo operacional y riesgo sistémico.

La Responsabilidad Patrimonial Neta surge de la suma del Patrimonio Neto Esencial más el Patrimonio Neto Complementario, siempre que el primero sea mayor que el segundo. En caso contrario se computa del Patrimonio Neto Complementario hasta la suma del Patrimonio Neto Esencial.

(miles de \$)

Concepto	M/N
Patrimonio Neto Esencial (P.N.E.)	21.840.874
Capital común	
· Capital integrado	29.191.000
· Aportes no capitalizados	0
· Ajustes al patrimonio	17.919.274
· Reservas	7.677
· Resultados acumulados	-24.596.587
· Activos Intangibles	0
· Inversiones especiales	-680.489
· Saldo deudor neto con casa matriz y dependencias de ésta en el exterior	0
Capital adicional	
· Acciones preferidas	0
· Acciones cooperativas con interés (Ley N° 17.613)	0
· Interés minoritario	0
Patrimonio Neto Complementario (P.N.C.)	0
· Obligaciones subordinadas	0
· Provisiones generales sobre créditos por intermediación financiera (hasta un 1,25% del total de activos y contingencias ponderados por su riesgo de crédito)	0
Responsabilidad Patrimonial Neta (R.P.N.=P.N.E + P.N.C.)	21.840.874
Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima	3.198.661
Requerimiento de capital por riesgos:	3.198.661
· de crédito	2.672.545
· de mercado	45.563
· operacional	480.553
· sistémico	0
4% de activos y contingencias (Art. 158 RNRCFSF)	2.020.676
Responsabilidad Patrimonial Básica (Art. 159 RNRCFSF)	446.823
R.P.N. / R.P.N.M.	683%
R.P.N. / Activos ponderados por riesgo de crédito + 1/X * (Riesgo de mercado + Riesgo operacional)	55%

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 ello, 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 en las categorías 3, 4 y 5. 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 ejercicio y no percibidos, se extornan con crédito a cuentas regularizadoras del activo "Productos financieros en suspenso".

5.2 Resultados por Servicios (miles \$)

	M/N	M/E
GANANCIAS POR SERVICIOS	136.375	581
Garantías otorgadas	0	0
Tarjetas de crédito	0	0
Negocios con el exterior	0	0
Otras ganancias por servicios	136.375	581
PÉRDIDAS POR SERVICIOS	153	0
Comisiones pagadas a corresponsales en el exterior	0	0
Corretajes	0	0
Negocios rurales	0	0
Otras pérdidas por servicios	153	0

6. IMPUESTOS

A continuación se detalla el cargo a resultados correspondiente al período del 1° de enero al 30 de junio de 2016 de cada uno de los impuestos que gravan la actividad de la empresa:

(miles de \$)

Concepto	Cargo a resultados del ejercicio
Imp. a las Rentas de las Actividades Empresariales	405.000
Imp. al Patrimonio	315.000
Imp. al Valor Agregado	23.537
Tasa de Control Regulatorio del Sistema Financiero	24.179
Otros	15.395
Total	783.111

7. OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

El Banco no mantiene operaciones con instrumentos derivados.

8. SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

Sobre el punto véase el Informe Anual de Gobierno Corporativo, que está disponible en la página web de la Institución (www.bhu.com.uy).

9. FIDEICOMISOS

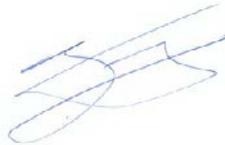
Al 30 de junio de 2016 el Banco no era fiduciario de ningún fideicomiso.

10. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

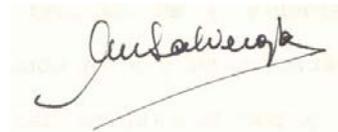
No se produjeron hechos posteriores al 30 de junio de 2016 que por su relevancia justifiquen ser informados.



Humberto Barrella
Gerente de Administración



Guzmán Elola
Gerente General



Ana Salveraglio
Presidente

Montevideo, 7 de setiembre de 2016.-

Ref.: 26/199/09-16

INFORME DE REVISION LIMITADA

Señores Directores de
BANCO HIPOTECARIO DEL URUGUAY
Presente

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada del estado de situación patrimonial del Banco Hipotecario del Uruguay al 30 de junio de 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Origen y Aplicación de Fondos y el Estado de Evolución del Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas 1 a 10 adjuntas.

Responsabilidad de la Dirección de la Institución por los estados contables

La Dirección del Banco Hipotecario del Uruguay (BHU) es responsable por la preparación y la presentación de los estados contables adjuntos de acuerdo con normas contables, criterios de valuación, de clasificación de riesgos y de presentación dictados por el Banco Central del Uruguay.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de revisión basados en dichos procedimientos. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de trabajos de Revisión 2410 – Revisión de Información Financiera Intermedia desempeñada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada realizada por el Auditor Independiente de la entidad consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos contables y financieros, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. En consecuencia el presente Informe no es un Dictámen de Auditoría y por lo tanto no emitimos una opinión respecto a la razonable representación del estado de situación patrimonial del Banco Hipotecario del Uruguay al 30 de junio de 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Origen y Aplicación de Fondos y el Estado de Evolución del Patrimonio por el semestre finalizado en dicha fecha, y sus notas explicativas.



Conclusión

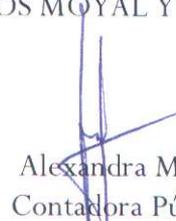
En base a la revisión limitada que hemos efectuado, podemos afirmar que nuestro trabajo no ha revelado situaciones que a nuestro criterio requieran modificaciones significativas a los estados referidos en la introducción para que los mismos reflejen en todos sus aspectos importantes la situación patrimonial del Banco Hipotecario del Uruguay al 30 de junio de 2016, y los resultados de sus operaciones correspondiente al semestre finalizado en esa fecha de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación, de clasificación de riesgos y de presentación dictados por el Banco Central del Uruguay.

Enfasis en otros asuntos

El Banco ha preparado sus estados contables en base a las correspondientes normas contables, criterios de valuación y clasificación de riesgos crediticios y normas de publicación de Estados Contables emitidas por el BCU, que constituyen las normas legales aplicables para instituciones de intermediación financiera reguladas por el BCU. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquéllos que pudieran formularse de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Stavros Moyal y Asociados

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS


Alexandra Moyal
Contadora Pública
N° CJPPU 47.358