

SCOTIABANK URUGUAY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL
31 DE MARZO DE 2020**

Cr. Mauricio Rivero Torielli
30 de abril de 2020

Este informe contiene 28 páginas

ÍNDICE

Estado de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2020	3
Estado de Resultados del 1º de enero de 2020 al 31 de marzo de 2020	5
Estado de Resultados Integral del 1º de enero de 2020 al 31 de marzo de 2020	6
Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2020	7
Informe de compilación sobre los estados financieros intermedios	28

Banco Central del Uruguay
Superintendencia de Servicios Financieros

Scotiabank Uruguay S.A.
Estado de Situación
Datos al 31 de marzo de 2020
Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
1 - ACTIVOS	37.573.343	87.962.497	125.535.840
1.1 - Caja y otros disponibles	2.531.335	3.541.705	6.073.040
1.1.1 - Monedas y billetes	2.150.537	1.459.402	3.609.938
1.1.2 - Instituciones financieras	380.798	2.082.303	2.463.101
1.1.3 - Otros	0	0	0
1.2 - Banco Central del Uruguay	2.567.927	23.496.749	26.064.676
1.2.1 - Disponible	2.567.927	19.195.949	21.763.876
1.2.2 - Plazo	0	4.300.800	4.300.800
1.3 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	694.153	101.340	795.493
1.3.1 - Instrumentos de deuda	693.520	101.340	794.860
1.3.2 - Créditos	0	0	0
1.3.3 - Instrumentos de patrimonio	0	0	0
1.3.4 - Derivados de negociación	633	0	633
1.3.5 - Otros	0	0	0
1.3.6 - Prestados o en garantía	0	0	0
1.4 - Costo amortizado	22.603.868	37.507.991	60.111.859
1.4.1 - Créditos por intermediación financiera sector financiero	10.065	268.331	278.396
1.4.2 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	22.347.871	30.650.221	52.998.092
1.4.3 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	245.931	0	245.931
1.4.4 - Instrumentos de deuda	0	6.589.439	6.589.439
1.4.5 - Prestados o en garantía	0	0	0
1.5 - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.531.301	22.381.785	28.913.086
1.5.1 - Instrumentos de deuda	6.531.301	22.381.785	28.913.086
1.5.2 - Créditos	0	0	0
1.5.3 - Otros	0	0	0
1.5.4 - Prestados o en garantía	0	0	0
1.6 - Opción valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
1.6.1 - Instrumentos de deuda	0	0	0
1.6.2 - Créditos	0	0	0
1.6.3 - Otros	0	0	0
1.6.4 - Prestados o en garantía	0	0	0
1.7 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	5.867	223	6.090
1.7.1 - Instrumentos de patrimonio	5.867	223	6.090
1.7.2 - Prestados o en garantía	0	0	0
1.8 - Derivados de cobertura	0	0	0
1.9 - Activos no corrientes en venta	25.392	0	25.392
1.10 - Participaciones	19.698	0	19.698
1.10.1 - Asociadas	19.698	0	19.698
1.10.2 - Negocios conjuntos	0	0	0
1.10.3 - Subsidiarias	0	0	0
1.11 - Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	0	0	0
1.12 - Activo material	1.463.560	248	1.463.807
1.12.1 - Propiedad, planta y equipo	1.135.820	0	1.135.820
1.12.2 - Otros	327.740	248	327.987
1.13 - Activo intangible	339.290	0	339.290
1.13.1 - Plusvalía	0	0	0
1.13.2 - Otros activos intangibles	339.290	0	339.290
1.14 - Activos fiscales	639.246	721.297	1.360.543
1.14.1 - Corrientes	368.565	721.297	1.089.862
1.14.2 - Diferidos	270.681	0	270.681
1.15 - Créditos diversos	151.707	211.160	362.866
1.16 - Otros activos	0	0	0

Banco Central del Uruguay
Superintendencia de Servicios Financieros

Scotiabank Uruguay S.A.
Estado de Situación
Datos al 31 de marzo de 2020
Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
2 - PASIVOS	28.730.651	87.835.068	116.565.719
2.1 - Pasivos financieros a costo amortizado	26.259.791	85.129.592	111.389.383
2.1.1 - Banco Central del Uruguay	0	0	0
2.1.2 - Depósitos sector financiero	59.013	306.699	365.712
2.1.3 - Depósitos sector no financiero privado	19.841.046	83.791.108	103.632.153
2.1.4 - Depósitos sector no financiero público	1.676.956	288	1.677.244
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables	3.736.703	279.345	4.016.048
2.1.6 - Otros	946.073	752.152	1.698.225
2.2 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
2.2.1 - Débitos representados por valores negociables	0	0	0
2.2.2 - Depósitos	0	0	0
2.2.3 - Derivados de negociación	0	0	0
2.2.4 - Posición corta en valores	0	0	0
2.2.5 - Otros	0	0	0
2.3 - Opción valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
2.3.1 - Depósitos	0	0	0
2.3.2 - Débitos representados por valores negociables	0	0	0
2.3.3 - Otros	0	0	0
2.4 - Otros pasivos financieros	131.390	49.840	181.230
2.4.1 - Provisiones por riesgos contingentes	1.391	17.693	19.084
2.4.2 - Provisiones por compromisos contingentes	129.999	32.147	162.146
2.4.3 - Otros	0	0	0
2.5 - Derivados de cobertura	0	0	0
2.6 - Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	0	0	0
2.7 - Otras provisiones	1.348.421	220.568	1.568.990
2.7.1 - Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	494.220	0	494.220
2.7.2 - Para impuestos	297.000	0	297.000
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales	557.202	220.568	777.770
2.7.4 - Otras	0	0	0
2.8 - Pasivos fiscales	142.852	0	142.852
2.8.1 - Corrientes	142.852	0	142.852
2.8.2 - Diferidos	0	0	0
2.9 - Otros pasivos	848.197	264.230	1.112.427
2.10 - Obligaciones emitidas no negociables	0	2.170.838	2.170.838
2.10.1 - Pasivos subordinados	0	2.170.838	2.170.838
2.10.2 - Acciones Preferidas	0	0	0
2.10.3 - Capital reembolsable a la vista	0	0	0
2.10.4 - Instrumentos subordinados convertibles en acciones	0	0	0
3 - PATRIMONIO	8.970.121	0	8.970.121
3.1 - Fondos propios	8.343.553	0	8.343.553
3.1.1 - Capital integrado	6.579.752	0	6.579.752
3.1.2 - Aportes a capitalizar	0	0	0
3.1.3 - Primas de emisión	0	0	0
3.1.4 - Otros instrumentos de capital	0	0	0
3.1.5 - (Valores propios)	0	0	0
3.1.6 - Reservas	0	0	0
3.1.7 - Resultados acumulados	1.439.728	0	1.439.728
3.1.8 - Resultado del ejercicio	324.074	0	324.074
3.1.9 - (Anticipos de resultados)	0	0	0
3.2 - Ajustes por valoración	626.568	0	626.568
3.2.1 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	5.474	0	5.474
3.2.2 - Coberturas de los flujos de efectivo	0	0	0
3.2.3 - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	0	0	0
3.2.4 - Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	0	0	0
3.2.5 - Entidades valoradas por el método de participación	0	0	0
3.2.6 - Superávit por revaluación	365.327	0	365.327
3.2.7 - Diferencia de cotización de instrumentos financieros	267.414	0	267.414
3.2.8 - Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-11.647	0	-11.647
3.2.9 - Otros	0	0	0

Banco Central del Uruguay
Superintendencia de Servicios Financieros

Scotiabank Uruguay S.A.
Estado de Resultados
(Período 1.01.2020 - 31.03.2020)

Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
OPERACIONES CONTINUAS			
4 - Ingresos por intereses y reajustes	1.293.602	579.486	1.873.088
5 - Gastos por intereses y reajustes	-304.090	-47.552	-351.641
6 - Remuneración de capital reembolsable a la vista	0	0	0
Margen financiero bruto	989.512	531.934	1.521.447
7 - Deterioro de activos financieros	-112.807	-168.504	-281.312
8 - Recuperación de créditos castigados	2.373	28.072	30.446
Margen financiero	879.078	391.502	1.270.581
9 - Comisiones ganadas	527.104	202.899	730.003
10 - Comisiones perdidas	-191.963	-128.348	-320.311
Margen por servicios	335.141	74.550	409.692
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de participación	-5.402	0	-5.402
12 - Rendimiento de instrumentos de capital	0	0	0
13 - Resultados de operaciones financieras	156.571	-24.103	132.468
14 - Diferencias de cambio por valuación	-50.525	0	-50.525
15 - Diferencias de cambio por operaciones	93.465	-1.714	91.751
Resultado bruto	1.408.328	440.237	1.848.565
16 - Gastos de personal	-926.564	-774	-927.338
17 - Gastos generales	-436.440	-164.308	-600.748
18 - Otros resultados operativos	-3.037	0	-3.037
Resultado operativo	42.287	275.155	317.442
19 - Deterioro de otras partidas	15.501	1.325	16.826
20 - Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	0	0	0
21 - Resultados de activos no corrientes en venta	7.178	0	7.178
22 - Otros resultados	-48.614	31.281	-17.333
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	16.353	307.760	324.113
23 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	-39	0	-39
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	16.314	307.760	324.074
OPERACIONES DISCONTINUADAS			
24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	0	0	0
25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	0	0	0
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	0	0	0
Resultado del ejercicio	16.314	307.760	324.074

Banco Central del Uruguay
Superintendencia de Servicios Financieros

Scotiabank Uruguay S.A.
Estado de Resultados Integral
(Período 1.01.2020 - 31.03.2020)
Cifras en miles de pesos

	Importe
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	324.074,00
B) OTRO RESULTADO INTEGRAL	192.876,00
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo	7.214,00
Superávit por revaluación	-
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	9.431,00
Entidades valoradas por el método de la participación	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	141,00
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	(2.358,00)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	185.662,00
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	185.662,00
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-
C) RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	516.950,00

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA DE LA INSTITUCIÓN

Scotiabank Uruguay S.A. “el Banco”, es una sociedad anónima que actúa como empresa de intermediación financiera en la República Oriental del Uruguay, bajo el régimen legal establecido por la Ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. En cumplimiento de lo dispuesto en los Arts. 32, 33 y 35 de la Ley 17.613 del 27 de diciembre de 2002, el Poder Ejecutivo resolvió la constitución de Nuevo Banco Comercial S.A. con fecha 31 de diciembre de 2002. La habilitación para funcionar como Banco fue otorgada por el Banco Central del Uruguay con fecha 19 de marzo de 2003.

Como consecuencia de la reforma de estatutos aprobada por resolución del Poder Ejecutivo de fecha 11 de junio de 2014, se aprobó entre otros temas, el cambio de denominación social por el cual el Banco pasó a denominarse Scotiabank Uruguay S.A.

El Banco Central del Uruguay supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de requerimientos mínimos en relación con encajes, previsión para riesgos crediticios y responsabilidad patrimonial, entre otros.

Scotiabank Uruguay S.A es un banco universal con un modelo de negocio diverso y estable que ofrece una amplia gama de productos y servicios, tales como banca minorista, Pymes (pequeñas y medianas empresas) y corporativa. La casa central está ubicada en Misiones 1399, Montevideo, Uruguay y sus oficinas ejecutivas en Circunvalación Durango 1384, Montevideo, Uruguay.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

2.1 BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

2.1.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay según lo establecido en la Comunicación 2019/001 (vigente a partir del 1/1/2019).

Dicha Comunicación 2019/001 en su apartado a) establece los criterios contables dictados por la Superintendencia de Servicios Financieros relativos a:

- Clasificación de riesgos crediticios,
- Provisiones para riesgos crediticios,
- Garantías computables a efectos de la determinación de las provisiones para riesgos crediticios,
- Reconocimiento de ganancias por intereses de créditos,
- Medición a costo amortizado,

- Plusvalía,
- Inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos, y
- Pagos a cuenta de créditos

Asimismo, establece que en todo aquello que no sea tratado por los criterios contables mencionados anteriormente, se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) descriptas en el apartado B), sin perjuicio de las limitaciones descriptas en el apartado C) de dicha comunicación.

Con respecto a las revelaciones que acompañan a los estados financieros, las mismas han sido elaboradas en cumplimiento con las disposiciones de la Comunicación 2017/118, relativas a notas mínimas a los estados financieros mensuales.

2.1.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, a excepción de:

- Activos y pasivos en moneda extranjera y con cláusula de reajuste,
- Activos y Pasivos a valor razonable,
- Inmuebles, dentro de Propiedad, planta y equipo y
- Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo

2.1.3 Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros son presentados en Pesos Uruguayos, moneda funcional y de presentación según lo establecido en el apartado C) de la Comunicación 2019/001.

2.1.4 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección del Banco la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros intermedios, como así también los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de marzo de 2020, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos períodos. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos períodos se reconocen en el período en que la estimación es modificada y en los períodos futuros afectados, o sea se registran en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección del Banco ha realizado juicios en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros se refieren principalmente a:

- El valor razonable de determinados activos y pasivos financieros no cotizados.

Nota

2.1.6

- Las hipótesis empleadas para cuantificar ciertas provisiones y en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones. 2.1.14
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. 2.1.15
- Las pérdidas por deterioro de activos financieros. 2.1.12
- La determinación de ciertos activos intangibles. 2.1.11

Medición de los valores razonables

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

El Banco valúa los instrumentos a valor razonable usando cotizaciones de mercado cuando se encuentren disponibles. Las cotizaciones de mercado representan un Nivel 1 de valuación. Cuando estas cotizaciones no se encuentran disponibles, el Banco maximiza el uso de datos observables dentro de modelos de valuación. Cuando los datos significativos son observables, la valuación es clasificada como Nivel 2. Las valuaciones que requieren el uso significativo de datos no observables son consideradas Nivel 3.

2.1.5 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios 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 la cotización del dólar USA promedio fondo del cierre del período.

Los activos y pasivos no monetarios medidos a valor razonable se convierten a tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable. Las partidas no monetarias valoradas a su costo histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha de la transacción.

2.1.6 Instrumentos financieros

Reconocimiento de instrumentos financieros

Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente. De acuerdo a la Comunicación 2019/001, una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad a la fecha de liquidación.

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Posteriormente a su reconocimiento inicial, en función de la clasificación anterior, los activos financieros mantenidos por el Banco son medidos según se detalla a continuación:

- **Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros medidos a costo amortizado se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los mismos son medidos a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro, con las siguientes excepciones establecidas por la Comunicación 2019/001 dictada por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay:

- los créditos otorgados a plazos menores o iguales a un año, en cuyo caso los ingresos financieros se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de liquidarlas;
- los costos de transacción y cualquier otro gasto que la Institución incurra en relación a créditos otorgados, son imputados a pérdida en el momento en que se concreta la operación.
- en el caso de créditos adquiridos a otra entidad, cualquier monto pagado o a pagar por parte de la Institución que exceda, al momento de la transferencia, la suma algebraica del capital adeudado al cliente más los intereses devengados pendientes de cobro menos las correspondientes provisiones, es imputado a pérdida cuando se produce la transferencia.

- **Cartera a valor razonable con cambio en otro resultado integral**

Los activos financieros son clasificados como medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, si se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Ingresos por intereses, resultados por diferencia de cambio y deterioro son reconocidos en resultados. Otros resultados netos de pérdidas y ganancias se reconocen en Otro Resultado Integral (ORI). Al momento de su baja en cuentas, las pérdidas y ganancias acumuladas en ORI son reclasificadas a resultados.

- **Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otro resultado integral**

Son medidos a valor razonable. Dividendos son reconocidos como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otros resultados

netos de pérdidas y ganancias se reconocen en Otro Resultado Integral y nunca son transferidos posteriormente al resultado del periodo.

El banco mantiene inversiones en acciones en entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos, las cuales son valuadas mediante el método de participación de acuerdo a la Comunicación 2019/001.

- Cartera a valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros que no se encuentran comprendidos en las categorías anteriores o al momento del reconocimiento inicial se designó como un activo financiero medido al VRCR con el propósito de eliminar una asimetría contable entre la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas, son medidos a valor razonable. Pérdidas y ganancias netas, incluyendo intereses e ingresos por dividendos, son reconocidos en resultados.

Deterioro de activos financieros

Al cierre del período la cartera de créditos es clasificada en distintas categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido en el Anexo 1 de la Comunicación 2019/001 dictada por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, según se detalla a continuación:

Sector financiero

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

Sector no financiero

Categoría	Descripción	% de Previsión
1A	Operaciones con garantías autoliquidables admitidas	0%
1C	Deudores con capacidad de pago fuerte	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%
2A	Deudores con capacidad de pago adecuada	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%
2B	Deudores con capacidad de pago con problemas potenciales	Mayor o igual a 3% y menor a 17%
3	Deudores con capacidad de pago comprometida	Mayor o igual a 17% y menor a 50%
4	Deudores con capacidad de pago muy comprometida	Mayor o igual a 50% y menor a 100%
5	Deudores irrecuperables	100%

Las provisiones para riesgos crediticios son calculadas de acuerdo a lo establecido en el Anexo 2 de la Comunicación 2019/001 dictada por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay. A efectos de la determinación del monto a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas de acuerdo al Anexo 3 y 4 de la comunicación mencionada anteriormente.

Transferencia y baja en cuenta de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

Los activos financieros son dados de baja del estado de situación financiera cuando, y sólo cuando:

- expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o
- se transfieran sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos o cuando, aun no existiendo transmisión ni retención sustancial de estos, se transmita el control del activo financiero. En estos últimos dos casos, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia; o
- en el caso de la cartera de créditos, mantengan atrasos mayores a 2 años o al plazo establecido para el cómputo de las garantías en el caso que éste último sea menor de acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/001 dictada por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados al momento de su reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado o valor razonable con cambio en resultados.

- Pasivos financieros a costo amortizado

El Banco clasifica todos sus pasivos financieros distintos de instrumentos financieros derivados como medidos a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, a excepción de los depósitos constituidos a plazos menores o iguales a un año para los cuales los gastos financieros se reconocerán según la tasa contractual y las comisiones al momento de liquidarlas según lo establecido en la Comunicación 2019/001.

- Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros se componen de provisiones para garantías financieras y otros compromisos contingentes, calculadas de acuerdo a los criterios contables relativos a Provisiones para riesgos crediticios establecidos en la Comunicación 2019/001.

2.1.7 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, utilizados por el Banco básicamente para operaciones de cobertura de posición, son compras, ventas y arbitrajes de moneda extranjera a liquidar.

En ocasión de dos emisiones de certificados de depósito en UI a 5 años de plazo que ofrecían una renta indexada a la variación de índices bursátiles y que como mínimo, garantizaban al tenedor la protección del capital al vencimiento, el banco contrató en cada caso instrumentos derivados a los efectos de cubrir el riesgo de exposición a la variación de los citados índices.

El Banco contrató con The Bank of Nova Scotia opciones de cobertura por un notional equivalente al de los certificados, las cuales serán ejercidas en la medida que la trayectoria del índice, desde el inicio hasta el vencimiento de las obligaciones, amerite de acuerdo con los términos de los contratos, desembolsos a los titulares de dichos certificados.

Todos los instrumentos derivados se contabilizan al valor razonable como Derivados de negociación del Estado de Situación Financiera. Las ganancias y pérdidas derivadas de los cambios en los valores razonables de los derivados se incluyen en el Estado de Resultados.

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2019/001, cuando un derivado involucra distintas monedas, la imputación del mismo a una de ellas se realiza en base a los siguientes criterios:

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

2.1.8 Activos no corrientes en venta

Los activos no financieros no corrientes son clasificados como activos no corrientes en venta si su valor contable será recuperado principalmente a través de una operación de venta más que mediante su uso.

Estos activos son valuados al menor valor entre el valor contable y el valor razonable menos costos de venta.

Las ganancias y pérdidas generadas en la enajenación de los activos no corrientes de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, así como las pérdidas por deterioro y, cuando proceda, su recuperación, se reconocen en el Estado de Resultados.

2.1.9 Participaciones

El Banco mantiene inversiones en acciones en asociadas, las cuales son valuadas mediante el método de participación de acuerdo a la Comunicación 2019/001.

2.1.10 Activo material

El activo material, excepto los activos no corrientes en venta, incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Banco o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero, valuados al costo menos amortización acumulada, excepto los inmuebles que se utiliza el modelo de revaluación.

Los incrementos de valor debido a la utilización de modelo de revaluación, en caso de haberlos, son reconocidos como otros resultados integrales en Superávit de revaluación dentro del Patrimonio, a excepción de las reversiones de pérdidas reconocidas anteriormente en cuyo caso se reconocen en resultados hasta el monto de pérdida reconocido previamente. Cualquier disminución del valor debido a la utilización del mencionado modelo, se reconoce en resultados del período luego de reducir el Superávit de revaluación generado anteriormente, en caso que lo hubiera.

Las amortizaciones del período, que se incluyen dentro de Gastos Generales del Estado de Resultados, se calculan linealmente durante el período estimado de vida útil y en el caso de inmuebles, menos el valor residual al término de dicho período:

	<u>Años</u>
Inmuebles, caja de seguridad y tesoro	40-90
Muebles útiles e instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	5
Mejoras e inst. en inmuebles arrendados	plazo del contrato

Se ha modificado la vida útil de los inmuebles, a partir del 2018 se utiliza la vida útil remanente de cada inmueble, según la tasación realizada por peritos independientes.

2.1.11 Activo intangible

Los activos intangibles representan activos no monetarios identificables que son adquiridos separadamente o a través de combinaciones de negocios.

Los activos intangibles del Banco están compuestos básicamente por software de aplicación y por la base de depósitos y las relaciones comerciales adquiridas como parte de la adquisición de Discount Bank en noviembre de 2015.

Los gastos incurridos en la adquisición de software de aplicación, incluyen la licencia del software adquirido y los gastos de implantación necesarios para poner los sistemas en producción.

Después del reconocimiento inicial, el activo intangible es valuado a su costo menos la amortización acumulada. Las amortizaciones del período, que se incluyen dentro de Gastos Generales del Estado de Resultados, se calculan linealmente durante el período estimado de vida útil:

	<u>Años</u>
Software de aplicación	5
Otros activos	3, 10

2.1.12 Deterioro de activos no financieros

El valor contable de un activo no financiero se revisa al cierre de cada período para determinar si hay indicios de deterioro, en cuyo caso se estima el valor recuperable del activo. Este monto es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos el costo de disposición.

La pérdida por deterioro se reconoce si el valor contable de un activo excede su monto recuperable y se incluye en el Estado de Resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revalúan en cada cierre contable por cualquier indicio que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Entonces una pérdida por deterioro puede ser reversada si ha habido un cambio en la estimación usada para determinar el monto recuperable y se incluye en el Estado de Resultados.

Se aplican juicios significativos en determinar el monto recuperable de un activo no financiero y evaluar si ciertos eventos o circunstancias constituyen evidencia objetiva de deterioro.

2.1.13 Provisiones

Se reconocen provisiones cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que se requiera una transferencia de beneficios económicos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de forma fiable.

2.1.14 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la institución tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Planes de beneficios definidos y otros beneficios a largo plazo

El Banco ofrece a su personal, bajo la forma de un plan de beneficios definidos, un plan de retiro jubilatorio y un plan de licencia especial basados en la antigüedad bancaria de los empleados.

El costo de estos planes se determina cada año en forma actuarial usando el método de unidad de crédito proyectada. El cálculo usa las mejores estimaciones de la Gerencia sobre un número de supuestos incluidos, la tasa de descuento, los pagos futuros, las tablas de mortalidad, así como la edad de retiro de los empleados. La tasa de descuento se basa en el rendimiento al cierre del período que se informa de Notas del Tesoro de Uruguay en UI con vencimientos alineados a las obligaciones del Banco.

2.1.15 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre el resultado del período comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el período, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.1.16 Obligaciones subordinadas

El Banco mantiene obligaciones subordinadas con su Casa Matriz. Las mismas son medidas a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.1.17 Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado usando la tasa de interés efectiva. Esta es la tasa que descuenta exactamente los pagos y cobros de caja estimados futuros durante la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, lo que corresponda, al valor neto contable del activo o pasivo financiero. No obstante ello, según lo requerido en el Anexo 5 de la Comunicación 2019/001, no se reconoce como ganancia los ingresos por intereses, salvo que se perciban en efectivo, cuando los titulares se encuentren clasificados en las categorías 3, 4 y 5. No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Banco o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

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

Los ingresos por intereses devengados por operaciones de deudores clasificados en las categorías 3, 4 y 5 que no se imputan a resultados, se registran en el activo con crédito a intereses en suspenso.

Comisiones

Las comisiones ganadas y perdidas se reconocen en resultados al momento del hecho que las origina o a lo largo del período en el cual las transacciones o servicios que las genera se producen, dependiendo de la naturaleza de las mismas

2.1.18 Arrendamientos

Banco como arrendador

Los activos dados en leasing a clientes bajo acuerdos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros. Otros arrendamientos son arrendamientos operativos.

Banco como arrendatario

Los arrendamientos en los cuales el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

Otros arrendamientos son arrendamientos operativos. Para dichos arrendamientos el Banco reconoce los pagos por arrendamientos como un gasto en forma lineal a lo largo del período de arrendamiento en aquellos contratos cuyo plazo no supere un año, y en los casos en que el plazo sea mayor a dicho periodo, cuando el valor del activo arrendado como nuevo al inicio del contrato no supere los USD 10.000.

En aplicación de la disposición transitoria de la Comunicación 2019/001, para aquellos arrendamientos operativos no comprendidos en el apartado anterior, el Banco ha reconocido al 1° de enero de 2019 un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes, descontados a esa fecha, y un activo por derecho de uso por un importe igual. Los activos arrendados no son reconocidos en

los estados financieros del Banco. Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido a costo amortizado, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

El activo por derecho de uso es subsiguientemente depreciado mediante el método lineal a lo largo de la duración del período de arrendamiento.

2.2 CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES

No se han producido cambios en las normas contables dictadas por la Superintendencia de Servicios Financieros, así como tampoco correcciones de errores de períodos anteriores.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

No existen hechos relevantes.

NOTA 4 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La única participación valuada a valor razonable con cambios en otro resultado integral es BEVSA (Bolsa Electrónica de Valores S.A.) ya que no califica como asociada al no llegar al 20% de la participación.

Al cierre del período que se informa existen ciertos activos cuya disponibilidad se encuentra limitada según el siguiente detalle:

- a) Depósitos en garantía de Banco de Previsión Social por \$128.421 y US\$ 64.803 en la línea 1.15
- b) Se encuentran afectados en garantía por operativa con despachante de aduana en la línea 1.5.1, los siguientes valores públicos:

Bono Global Vto. 18/11/2022	USD	3.869.266,00
TOTAL	USD	3.869.266,00

- c) En garantía de operaciones con First Data Uruguay S.A USD 987.186,98 en la línea 1.15.

Durante el período que se informa se realizaron las siguientes transferencias a resultados por ventas, amortizaciones y vencimientos según surge del cuadro de movimientos de los ajustes por valoración de instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral, línea 3.2.7:

Saldo inicial	81.752.187,21
----------------------	---------------

Movimientos:

Ventas	(143.965.596,30)
Amortización	(1.702.259,31)
Vencimiento	(77.078,74)
Deterioro Valores	(4.646,89)
Dif de cotiz	331.411.882,01

Saldo final	267.414.487,98
--------------------	----------------

NOTA 5 - CONTABILIDAD DE COBERTURA

No existen coberturas.

NOTA 6 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

En el cuadro siguiente se incluye la distribución entre los distintos niveles de jerarquía del valor razonable:

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	795.493.080,82	733.170.510,14	62.322.570,68	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro Resultado Integral	28.913.086.181,01	25.144.726.669,11	3.768.359.512	-
Opción a valor razonable con cambios en resultados	-			-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	29.708.579.261,83	25.877.897.179,24	3.830.682.082,59	-

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Opción a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

NOTA 7 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Las altas y bajas realizadas durante el período que se informa son las siguientes:

BAJAS	Sucursal Canelones	12.392.784,32
--------------	--------------------	---------------

NOTA 8 - PARTICIPACIONES Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas en el período que se informa se detallan en el cuadro siguiente:

NOMBRE	TIPO DE OPERACIÓN	MONEDA	SALDO EN UYU
KEDAL SOCIEDAD ANONIMA	DEUD. POR UTILIZ. DE TARJ. DE CREDITO	\$	8.282,79
	DEUD. POR UTILIZ. DE TARJ. DE CREDITO	US\$	434.791,96
	PMOS A PLAZO FIJO	\$	890.000.000,00
	PMOS. A UTILIZ. POR TARJ.DE CREDITO	\$	849.434,06
	CRED. UTILIZADOS EN CTA CTE	\$	0,00
BAUTZEN SOCIEDAD ANONIMA	CREDITOS DIVERSOS	\$	0,00
	INGRESOS POR SERVICIOS DEVENGADOS Y NO PERCIBIDOS	\$	10.000.000,00
SCOTIA URUGUAY HOLDING SOCIEDAD ANONIMA	DEUD. POR UTILIZ. DE TARJ. DE CREDITO	\$	0,00
		US\$	49.124,17
	PMOS. A UTILIZ. POR TARJ.DE CREDITO	US\$	1.800.219,83
THE BANK OF NOVA SCOTIA - CANADA	SALDO A LA VISTA	US\$	0,00
	SALDO A LA VISTA	DOLARES CANADIENSES	1.501.378,00
	DEUDORES POR GTIAS. OTORGADAS	US\$	52.608.740,78
	DEUDORES POR GTIAS. OTORGADAS	GBP	47.506.597,71
	DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	US\$	0,00
THE BANK OF NOVA SCOTIA - CAYMAN	SALDO A LA VISTA	US\$	0,00
SCOTIABANK & TRUST (CAYMAN) LIMITED	SALDO A LA VISTA	US\$	105.671,95

NOTA 9 - COMBINACIONES DE NEGOCIOS

Durante el período que se informa no hubo combinaciones de negocios.

NOTA 10 - ACTIVO INTANGIBLE

No existen restricciones de titularidad ni afectaciones de bienes en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

NOTA 11 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

No existen restricciones de titularidad ni afectaciones de bienes en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

NOTA 12 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

No existen propiedades de inversión en la definición dada por la NIC 40.

NOTA 13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

Las estimaciones del impuesto corriente y diferido al cierre del período que se informa son las siguientes:

1.14.1.	CORRIENTE	\$ 1.089.861.773,90
1.14.2.	DIFERIDO	\$ 270.681.288,97
2.8.1.	CORRIENTE	\$ 142.851.701,07
2.8.2.	DIFERIDO	\$ -

NOTA 14 - CRÉDITOS DIVERSOS - DIVERSOS

Se detallan a continuación las partidas incluidas en Créditos Diversos – Diversos que superan el 5% de Créditos diversos en moneda nacional y moneda extranjera:

Créditos Diversos - Diversos MONEDA NACIONAL	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	37.185.786,41	96.936.713,75	59.750.927,34
Estimación Caja Bancaria	6.600.000,00	6.500.000,00	100.000,00
Partidas de dependencias pendientes de imputar	9.723.035,23	14.863.024,16	5.139.988,93
TOTAL	53.508.821,64	118.299.737,91	(64.790.916,27)

Créditos Diversos - Diversos MONEDA EXTRANJERA	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	67.924.062,90	77.500.259,55	9.576.196,65
RedPagos - Pensiones Italianas	12.979.955,20	12.197.494,77	782.460,43
Partidas de dependencias pendientes de imputar	7.152.909,07	9.592.047,76	2.439.138,70
TOTAL	88.056.927,17	99.289.802,09	(11.232.874,92)

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los importes utilizados de provisiones por garantías financieras y otros compromisos contingentes en el transcurso del período que se informa en la línea 2.4.1 y 2.4.2 son los siguientes:

PREVISIONES PARA CTAS DE CONTINGENCIAS	TARJETAS DE CRÉDITO	OTROS	TOTAL
Saldo Inicial	113.348.453,69	66.774.885,67	180.123.339,36
Altas	819.290.200,76	400.599.644,43	1.219.889.845,19
Bajas	815.213.988,19	403.569.582,47	1.218.783.570,66
Saldo Final	117.424.666,26	63.804.947,63	181.229.613,89

NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES – DIVERSOS

Se detallan a continuación las partidas incluidas en Otras obligaciones – Diversos que superan el 5% de Otras obligaciones en moneda nacional y moneda extranjera:

Obligaciones Diversas - Diversos			
MONEDA NACIONAL	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	16.243.799,91	16.145.138,21	98.661,70
Partidas de dependencias pendientes de imputar	9.044.699,84	11.228.256,85	2.183.557,00
Provisiones			
Tarjetas de Crédito	68.516.773,89	77.424.498,22	8.907.724,33
Licencia Generada	146.536.749,21	140.679.044,51	5.857.704,70
Aguinaldo	108.944.164,40	94.742.386,68	14.201.777,72
Salario Vacacional	70.263.340,87	53.339.304,82	16.924.036,05
Recursos Humanos Otras	128.613.420,90	100.019.080,21	28.594.340,69
Proveedores	14.408.508,74	17.914.508,24	3.505.999,50
Otras Provisiones	68.585.818,77	70.217.986,74	1.632.167,97
TOTAL	631.157.276,53	581.710.204,48	49.447.072,06

Obligaciones Diversas - Diversos			
MONEDA EXTRANJERA	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	20.701.423,41	23.714.178,47	3.012.755,06
Partidas de dependencias pendientes de imputar	42.603.812,45	60.650.196,05	18.046.383,60
Provisiones			
Tarjetas de Crédito	119.919.770,23	106.394.085,93	13.525.684,31
Proveedores	7.025.767,96	4.396.212,08	2.629.555,88
Casa Matriz	10.205.132,20	15.574.866,22	5.369.734,02
Otras	25.375.251,15	22.032.720,27	3.342.530,88
TOTAL	225.831.157,40	232.762.259,01	6.931.101,61

En junio de 2019, en el marco del plan de optimización de la gestión de nuestros recursos humanos, el Banco incurrió en costos de retiro de personal por \$ 195.783.714 contabilizados en el rubro “Remuneraciones” dentro del capítulo “Gastos del personal” del Estado de Resultados. Al 31 de marzo de 2020 el monto pendiente de pago asciende a miles de \$ 26.820.476 contabilizado en el rubro “Diversos” del capítulo “Otros Pasivos” del Estado de Situación Patrimonial

NOTA 17 – VARIACIONES DE SALDOS

A continuación, se explican las variaciones de aquellos saldos del Estado de Situación Financiera con variación mayor al 50% del saldo del mes anterior y que supere en valores absolutos al 10% de la RPB para Bancos:

Saldos del Estado de Situación Financiera		Variación	Explicación
1.3.1.1.1	Letras de regulación monetaria	301.177.409,87	Aumento por compra de Letras de Regulación Monetaria
1.3.1.2.1	Bonos del tesoro	62.068.567,97	Aumento por adquisición de Bonos del Tesoro
1.4.1.1.1.3	Bancos privados en el país	(690.476.173,92)	Disminución de las Colocaciones a plazo Fijo en bancos privados
1.4.2.4.1	Préstamos a plazo fijo	241.566.378,64	Categorización de cartera
1.4.2.4.2	Préstamos amortizables	147.871.187,25	Categorización de cartera
1.4.2.6.1	(Préstamos a plazo fijo)	(83.422.463,21)	Categorización de cartera
2.1.2.2.2	Bancos privados en el país	64.514.326,30	Aumento por adquisición de Certificados de Depósitos a plazo Fijo

NOTA 18 – PATRIMONIO

Al cierre del período que se informa, el capital autorizado asciende a miles de \$ 7.000.000 y el capital integrado a miles de \$ 6.579.752 y está representado por 6.579.752 acciones nominativas de \$ 1.000 y un certificado provisorio nominativo representativo de una integración de capital de \$ 579,76, emitidos a favor del único accionista Scotia Uruguay Holding S.A.

En el mes de Enero se realizaron capitalizaciones, mediante el aporte en efectivo de su único accionista Scotia Uruguay Holdings S.A., por la suma de \$ 335.000.000.

Durante el período que se informa no se han acordado ni pagado dividendos.

NOTA 19 – OTROS RESULTADOS DIVERSOS

Se detallan a continuación las principales partidas de Otros Resultados – Diversos en moneda nacional y moneda extranjera:

Otras ganancias operativas diversas	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
MONEDA NACIONAL			
<i>Otras Ganancias Diversas</i>			-
Rebates	8.115.292,60	5.505.822,66	2.609.469,94
Gtos. Recup. timbres CJPPU	3.790,00	2.890,00	900,00
Tasa de Control Ley 18.083	1.872.588,43	853.558,80	1.019.029,63
Tasa aporte complementario Caja Bancaria Ley 18.396	4.766.203,89	2.658.171,98	2.108.031,91
Resultado sobrante de caja	30.297,68	4.000,57	26.297,11
Recupero de Fraudes	420.106,60	-	420.106,60
Diversos	3.827.146,00	2.213.158,23	1.613.987,77
<i>Ganancias Extraordinarias</i>			
Diversos - Premio Visa Internacional	-	-	-
Cobro siniestro ATM	-	-	-
Diversos	-	-	-
TOTAL	19.035.425,20	11.237.602,24	7.797.822,96

Otras ganancias operativas diversas	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
MONEDA EXTRANJERA			
<i>Otras Ganancias Diversas</i>			-
Rebates	1.604,96	-	1.604,96
Gtos. Recup. timbres CJPPU	540,79	360,57	180,22
Tasa de Control Ley 18.083	5.245.815,55	3.903.341,62	1.342.473,93
Tasa aporte complementario Caja Bancaria Ley 18.396	15.442.570,82	11.314.784,51	4.127.786,31
Resultado sobrante de caja	12.492,00	-	12.492,00
Diversos	10.578.074,88	2.775.201,35	7.802.873,53
<i>Ganancias Extraordinarias</i>			
Diversos - Premio Visa Internacional	-	-	-
Cobro siniestro ATM	-	-	-
Diversos	-	-	-
TOTAL	31.281.099,00	17.993.688,05	13.287.410,95

Pérdidas por obligaciones diversas	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
MONEDA NACIONAL			
OBLIGACIONES DIVERSAS - RESIDENTES	2.065.726,42	1.372.814,15	692.912,27
TOTAL	2.065.726,42	1.372.814,15	692.912,27

Otras pérdidas diversas	Al final del mes	Al final del mes anterior	Variación
MONEDA EXTRANJERA			
Compra de Cartera Kedal	65.584.081,39	45.872.461,56	19.711.619,83
Diversos	-	-	-
TOTAL	65.584.081,39	45.872.461,56	19.711.619,83

NOTA 20 – DISMINUCIONES DE SALDOS

SalDOS del Estado de Resultados		Disminución	Explicación
11	Resultados de entidades valoradas por el metodo de participación	8.880.373,43	Disminución de la pérdida por ajuste valuación a VPP asociados por normas IFRS
14.1.3	Créditos sector financiero	5.128.772,66	Disminución por aumento en las ganancias por valuación de activos en moneda extranjera
15.1	Ganancias	(3.839.342.915,22)	Regularización Ajuste Contable
15.2	Pérdidas	3.853.341.748,46	Regularización Ajuste Contable
19.1	Contingencias	3.611.479,17	Baja por disminución de pérdida por provisiones

NOTA 21 – FIDEICOMISOS FINANCIEROS ADMINISTRADOS

El Banco no actúa como fiduciario financiero.

Informe de compilación sobre los estados financieros intermedios

Señores Directores de
Scotiabank Uruguay S.A.

Presente

He compilado el Estado de Situación de Scotiabank Uruguay S.A. al 31 de Marzo de 2020, el Estado de Resultados y el Estado de Resultado Integral, ambos correspondientes al período 1º de Enero de 2020 al 31 de Marzo de 2020 adjuntos, de acuerdo con las normas contables para la elaboración de estados financieros dictadas por el Banco Central del Uruguay para instituciones de intermediación financiera y con las instrucciones particulares emitidas por la Superintendencia de Instituciones de Intermediación Financiera. Toda la información indicada en los referidos estados contables representa las afirmaciones de la Dirección de Scotiabank Uruguay S.A. Esta compilación fue realizada de acuerdo con las normas profesionales establecidas en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La compilación de estados financieros, es el trabajo profesional destinado a presentar en forma de estados financieros la información que surge del sistema contable, que constituye las afirmaciones de la Dirección de la entidad. No he realizado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, ni he revisado los estados financieros que se acompañan. Por consiguiente, no expreso opinión alguna ni ningún otro tipo de seguridad sobre los referidos estados financieros.

El presente informe es emitido para su presentación ante el Banco Central del Uruguay, y no está destinado a otro propósito.

Mi relación con Scotiabank Uruguay S.A es la de ser el Contador General de Scotiabank Uruguay S.A. en relación de dependencia.

Montevideo, 30 de abril de 2020



Cr. Mauricio Rivero Torielli

C.J. y P.P.U. 99.877

