



Scotiabank Uruguay S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024

KPMG
31 de marzo de 2025

Este informe contiene 67 páginas

Índice

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024	3
Estado de resultados del 1° enero al 31 de diciembre de 2024	5
Estado de resultado integral del 1° enero al 31 de diciembre de 2024	6
Estado de cambios en el patrimonio del 1° enero al 31 de diciembre de 2024.	7
Estado de flujos de efectivo del 1° enero al 31 de diciembre de 2024	9
Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2024	10
Dictamen de los Auditores Independientes	64

—•—

	31/12/2024	31/12/2023
1 - ACTIVOS	172.371.045	150.681.068
1.1 - Caja y otros disponibles	8.816.091	7.458.512
1.1.1 - Monedas y billetes	5.048.800	4.951.334
1.1.2 - Instituciones financieras	3.767.291	2.507.178
1.1.3 - Otros	-	-
1.2 - Banco Central del Uruguay	26.651.001	21.080.739
1.2.1 - Disponible	25.350.426	20.680.739
1.2.2 - Plazo	1.300.575	400.000
1.3 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.557.357	1.608.673
1.3.1 - Instrumentos de deuda	1.543.205	1.587.981
1.3.2 - Créditos	-	-
1.3.3 - Instrumentos de patrimonio	-	-
1.3.4 - Derivados de negociación	14.152	20.692
1.3.5 - Otros	-	-
1.3.6 - Prestados o en garantía	-	-
1.4 - Costo amortizado	87.069.439	78.171.876
1.4.1 - Créditos por intermediación financiera sector financiero	362.817	524.438
1.4.2 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	73.974.824	65.176.936
1.4.3 - Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	1.632.007	1.210.175
1.4.4 - Instrumentos de deuda	11.099.791	11.260.327
1.4.5 - Prestados o en garantía	-	-
1.5 - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	44.967.723	39.461.100
1.5.1 - Instrumentos de deuda	44.967.723	39.461.100
1.5.2 - Créditos	-	-
1.5.3 - Otros	-	-
1.5.4 - Prestados o en garantía	-	-
1.6 - Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1 - Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2 - Créditos	-	-
1.6.3 - Otros	-	-
1.6.4 - Prestados o en garantía	-	-
1.7 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	16.909	17.685
1.7.1 - Instrumentos de patrimonio	16.909	17.685
1.7.2 - Prestados o en garantía	-	-
1.8 - Derivados de cobertura	-	-
1.9 - Activos no corrientes en venta	44.884	-
1.10 - Participaciones	13.641	34.470
1.10.1 - Asociadas	13.641	34.470
1.10.2 - Negocios conjuntos	-	-
1.10.3 - Subsidiarias	-	-
1.11 - Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12 - Activo material	1.289.616	1.345.480
1.12.1 - Propiedad, planta y equipo	1.149.331	1.203.164
1.12.2 - Otros	140.285	142.316
1.13 - Activo intangible	346.250	297.833
1.13.1 - Plusvalía	-	-
1.13.2 - Otros activos intangibles	346.250	297.833
1.14 - Activos fiscales	677.860	629.180
1.14.1 - Corrientes	589.005	566.750
1.14.2 - Diferidos	88.855	62.430
1.15 - Créditos diversos	920.274	575.521
1.16 - Otros activos	-	-

	31/12/2024	31/12/2023
2 - PASIVOS	158.001.856	138.172.037
2.1 - Pasivos financieros a costo amortizado	151.498.667	132.618.601
2.1.1 - Banco Central del Uruguay	334	334
2.1.2 - Depósitos sector financiero	121.239	399.438
2.1.3 - Depósitos sector no financiero privado	137.218.438	119.286.901
2.1.4 - Depósitos sector no financiero público	315	522
2.1.5 - Débitos representados por valores negociables	10.986.344	9.959.475
2.1.6 - Otros	3.171.997	2.971.931
2.2 - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	153.317	2.912
2.2.1 - Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2 - Depósitos	-	-
2.2.3 - Derivados de negociación	153.317	2.912
2.2.4 - Posición corta en valores	-	-
2.2.5 - Otros	-	-
2.3 - Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1 - Depósitos	-	-
2.3.2 - Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3 - Otros	-	-
2.4 - Otros pasivos financieros	187.601	170.068
2.4.1 - Provisiones por riesgos contingentes	37.344	23.245
2.4.2 - Provisiones por compromisos contingentes	150.257	146.823
2.4.3 - Otros	-	-
2.5 - Derivados de cobertura	-	-
2.6 - Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7 - Otras provisiones	2.135.371	1.872.105
2.7.1 - Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	462.473	455.228
2.7.2 - Para impuestos	25.531	12.000
2.7.3 - Provisiones estadísticas y generales	1.569.123	1.323.756
2.7.4 - Otras	78.244	81.121
2.8 - Pasivos fiscales	429.113	380.880
2.8.1 - Corrientes	429.113	380.880
2.8.2 - Diferidos	-	-
2.9 - Otros pasivos	1.602.010	1.361.431
2.10 - Obligaciones emitidas no negociables	1.995.777	1.766.040
2.10.1 - Pasivos subordinados	1.982.970	1.755.990
2.10.2 - Acciones Preferidas	-	-
2.10.3 - Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4 - Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
2.10.5 - Acreedores por intereses	12.807	10.050
3 - PATRIMONIO	14.369.189	12.509.031
3.1 - Fondos propios	14.693.938	13.099.822
3.1.1 - Capital integrado	7.014.752	7.014.752
3.1.2 - Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3 - Primas de emisión	-	-
3.1.4 - Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5 - (Valores propios)	-	-
3.1.6 - Reservas	247.141	145.558
3.1.7 - Resultados acumulados	5.137.929	3.907.836
3.1.8 - Resultado del ejercicio	2.294.116	2.031.676
3.1.9 - (Anticipos de resultados)	-	-
3.2 - Ajustes por valoración	(324.749)	(590.791)
3.2.1 - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	16.300	17.089
3.2.2 - Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3 - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4 - Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5 - Entidades valoradas por el método de participación	-	-
3.2.6 - Superávit por revaluación	611.001	611.001
3.2.7 - Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(905.182)	(1.175.762)
3.2.8 - Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(46.868)	(43.119)
3.2.9 - Otros	-	-

	31/12/2024	31/12/2023
OPERACIONES CONTINUAS		
4 - Ingresos por intereses y reajustes	10.093.833	9.477.607
5 - Gastos por intereses y reajustes	(2.596.265)	(2.399.146)
6 - Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Margen financiero bruto	7.497.568	7.078.461
7 - Deterioro de activos financieros	(894.946)	(775.446)
8 - Recuperación de créditos castigados	240.924	161.958
Margen financiero	6.843.546	6.464.973
9 - Comisiones ganadas	3.700.830	3.361.325
10 - Comisiones perdidas	(1.729.748)	(1.599.793)
Margen por servicios	1.971.082	1.761.532
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de participación	12.642	13.366
12 - Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
13 - Resultados de operaciones financieras	(454.748)	33.953
14 - Diferencias de cambio por valuación	442.264	(41.073)
15 - Diferencias de cambio por operaciones	843.791	783.006
Resultado bruto	9.658.577	9.015.757
16 - Gastos de personal	(4.031.661)	(4.060.598)
17 - Gastos generales	(2.967.838)	(2.837.111)
18 - Otros resultados operativos	(21.482)	(18.582)
Resultado operativo	2.637.596	2.099.466
19 - Deterioro de otras partidas	4.884	(24.480)
20 - Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21 - Resultados de activos no corrientes en venta	-	-
22 - Otros resultados	255.575	50.335
Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	2.898.055	2.125.321
23 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(603.939)	(93.645)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	2.294.116	2.031.676
OPERACIONES DISCONTINUADAS		
24 - Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-
25 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	-	-
Resultado del ejercicio	2.294.116	2.031.676

Scotiabank Uruguay S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Cifras en miles de pesos uruguayos

	31/12/2024	31/12/2023
A) - RESULTADO DEL EJERCICIO	2.294.116	2.031.676
B) - OTRO RESULTADO INTEGRAL	266.042	1.031.958
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	(4.538)	11.149
Superávit por revaluación	-	(1.694)
Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	(4.999)	5.062
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	(789)	9.046
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	1.250	(1.265)
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	270.580	1.020.809
Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	270.580	1.020.809
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C) - RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	2.560.158	3.063.634

Scotiabank Uruguay S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
Cifras en miles de pesos uruguayos

	Total Fondos Propios					Total Ajustes por Valoración						Total Patrimonio Neto
	Capital Integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total Ajustes por Valoración	
1. - Saldo inicial al 31/12/2023	7.014.752	145.558	3.907.836	2.031.676	13.099.822	17.089	-	611.001	(1.175.762)	(43.119)	(590.791)	12.509.031
1.1 - Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 - Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. - Saldo inicial ajustado al 31/12/2023	7.014.752	145.558	3.907.836	2.031.676	13.099.822	17.089	-	611.001	(1.175.762)	(43.119)	(590.791)	12.509.031
3. - Resultado Integral Total	-	-	-	2.294.116	2.294.116	(789)	-	-	270.580	(3.749)	266.042	2.560.158
3.1 - Resultado del ejercicio	-	-	-	2.294.116	2.294.116	-	-	-	-	-	-	2.294.116
3.2 - Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(789)	-	-	270.580	(3.749)	266.042	266.042
4. - Otras variaciones del patrimonio neto	-	101.583	1.230.093	(2.031.676)	(700.000)	-	-	-	-	-	-	(700.000)
4.1 - Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 - Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 - Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 - Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 - Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 - Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 - Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	(700.000)	-	(700.000)	-	-	-	-	-	-	(700.000)
4.8 - Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 - Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 - Otros trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	101.583	1.930.093	(2.031.676)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 - Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 - Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. - Saldo final al 31/12/2024	7.014.752	247.141	5.137.929	2.294.116	14.693.938	16.300	-	611.001	(905.182)	(46.868)	(324.749)	14.369.189

Scotiabank Uruguay S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras en miles de pesos uruguayos

	Total Fondos Propios					Total Ajustes por Valoración						Total Patrimonio Neto
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	Entidades valoradas por el método de la participación	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de Instrumentos Financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Total Ajustes por Valoración	
1. - Saldo inicial al 31/12/2022	7.014.752	85.698	2.770.509	1.197.187	11.068.146	8.043	-	612.695	(2.196.571)	(46.916)	(1.622.749)	9.445.397
1.1 - Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 - Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. - Saldo inicial ajustado al 31/12/2022	7.014.752	85.698	2.770.509	1.197.187	11.068.146	8.043	-	612.695	(2.196.571)	(46.916)	(1.622.749)	9.445.397
3. - Resultado Integral Total	-	-	-	2.031.676	2.031.676	9.046	-	(1.694)	1.020.809	3.797	1.031.958	3.063.634
3.1 - Resultado del ejercicio	-	-	-	2.031.676	2.031.676	-	-	-	-	-	-	2.031.676
3.2 - Otro resultado integral	-	-	-	-	-	9.046	-	(1.694)	1.020.809	3.797	1.031.958	1.031.958
4. - Otras variaciones del patrimonio neto	-	59.860	1.137.327	(1.197.187)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 - Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 - Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 - Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 - Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 - Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 - Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 - Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8 - Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 - Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 - Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	59.860	1.137.327	(1.197.187)	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11 - Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 - Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. - Saldo final al 31/12/2023	7.014.752	145.558	3.907.836	2.031.676	13.099.822	17.089	-	611.001	(1.175.762)	(43.119)	(590.791)	12.509.031

	31/12/2024	31/12/2023
A) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.207.673	(2.609.506)
1. - Resultado del ejercicio	2.294.116	2.031.676
2. - Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	1.003.319	(147.889)
2.1. - Amortización	212.302	211.220
2.2. - Diferencias de cambio	(212.525)	3.917
2.3. - Impuesto a las ganancias	603.939	93.645
2.4. - Deterioro de activos financieros	894.946	775.446
2.5. - Deterioro de otras partidas	(4.884)	24.480
2.6. - Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	(262.820)	(297.195)
2.7. - Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	891	1.866
2.8. - Otros ajustes	(228.530)	(961.268)
3. - (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(8.136.520)	(6.483.567)
3.1. - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	51.316	(68.577)
3.2. - Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(5.357.245)	(5.720.891)
3.3. - Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.634.232)	(276.366)
3.4. - Opción valor razonable	-	-
3.5. - Otros activos de operación	(1.196.359)	(417.733)
4. - Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	7.046.548	1.990.072
4.1. - Pasivos financieros a costo amortizado	7.333.450	1.854.759
4.2. - Cartera a valor razonable con cambios en resultados	150.405	2.687
4.3. - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. - Otros pasivos de operación	(437.307)	132.626
5. - Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	210	202
B) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.294.123	954.955
6. - Pagos	(250.631)	(111.640)
6.1. - Activos materiales	(73.381)	(8.647)
6.2. - Activos intangibles	(177.250)	(102.993)
6.3. - Participaciones	-	-
6.4. - Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.5. - Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	-	-
6.6. - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. - Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. - Cobros	1.544.754	1.066.595
7.1. - Activos materiales	-	12.176
7.2. - Activos intangibles	-	-
7.3. - Participaciones	33.470	-
7.4. - Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. - Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	1.511.284	1.054.419
7.6. - Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. - Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(700.000)	-
8. - Pagos	(700.000)	-
8.1. - Dividendos	(700.000)	-
8.2. - Pasivos subordinados	-	-
8.3. - Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. - Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. - Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. - Cobros	-	-
9.1. - Pasivos subordinados	-	-
9.2. - Integración de capital	-	-
9.3. - Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. - Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) - EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	3.225.470	(716.973)
E) - AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	6.027.266	(2.371.524)
F) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	28.139.251	30.510.775
G) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	34.166.517	28.139.251
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	31/12/2024	31/12/2023
Caja	5.048.800	4.951.334
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	25.350.426	20.680.739
Otros activos financieros	3.767.291	2.507.178
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	34.166.517	28.139.251

Nota 1 - Información básica de la Institución

Scotiabank Uruguay S.A. (en adelante "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 (en adelante "BCU") 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

2.1.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables para la elaboración de los estados financieros definidas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, establecidas en la Comunicación 2022/232.

Dichas normas establecen los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Servicios Financieros (incluidos en el apartado A) de la Comunicación 2022/232), y en todo aquello que no sea tratado por ellos, son de aplicación las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) enumeradas en el apartado B), sin perjuicio de las limitaciones que se detallan en el apartado C), de la referida Comunicación.

En el mencionado apartado A) de la Comunicación 2022/232 se establecen los criterios contables que deberán aplicar las instituciones financieras sobre los siguientes aspectos:

- Clasificación de riesgos crediticios – detallado en el Anexo 1
- Provisiones para riesgos crediticios – detallado en el Anexo 2
- Garantías computables a los efectos de la determinación de las provisiones para riesgos crediticios – detallado en los Anexos 3 y 4
- Reconocimiento de ganancias por intereses de créditos – detallado en el Anexo 5
- Pagos a cuenta de créditos – detallado en el Anexo 6
- Medición del costo amortizado

- Plusvalía
- Inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos

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

Con respecto a las revelaciones que acompañan a los presentes estados financieros, las mismas han sido elaboradas en cumplimiento con las disposiciones de la Comunicación 2019/282 (notas mínimas a los estados financieros de cierre de ejercicio).

2.1.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera y con cláusula de reajuste, activos y pasivos financieros a valor razonable, déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo, instrumentos de patrimonio (participaciones en otras empresas) e inmuebles dentro de propiedad, planta y equipo, los cuales se valúan según los criterios expresados en las políticas contables detalladas más adelante. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Banco requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Banco utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible.

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen el valor razonable como el importe que se puede obtener por vender un activo o el que se pagaría por transferir un pasivo. En particular, la NIIF 13 - "Medición del valor razonable" se aplica cuando otra NIIF lo permite o requiere que haga la medición de acuerdo a su valor razonable o que se hagan revelaciones sobre la medición por valor razonable. La norma requiere, con algunas excepciones, que la entidad clasifique en una jerarquía de valor razonable basada en la naturaleza de los datos de entrada utilizados en la medición, de acuerdo al siguiente detalle:

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

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

Las principales políticas contables del Banco se expresan a continuación.

2.1.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos uruguayos (\$), que es la moneda funcional y de presentación del Banco, según lo establecido en el apartado C) de la Comunicación 2022/232.

2.1.4 Moneda distinta a la funcional

Las transacciones en moneda distinta a la funcional son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la funcional son convertidos a pesos uruguayos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Los reajustes y las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados.

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.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las principales monedas distintas a la funcional operadas por el Banco:

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
	\$	\$
Dólares estadounidenses (US\$)	44,066	39,022
Peso argentino	0,04	0,05
Real	7,855	8,045
Euro	45,846	43,127
Unidades Indexadas (UI)	6,169	5,874

2.1.5 Activos financieros

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

A continuación, se detallan los principales activos financieros mantenidos por el Banco, detallando el tratamiento contable seguido para cada uno de ellos:

a) Cartera a costo amortizado

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

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

Por lo anteriormente detallado, los créditos por intermediación financiera con el sector financiero y no financiero se valúan al costo amortizado, aplicando el método del interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro, con las limitaciones detalladas a continuación (en cumplimiento de los lineamientos de la Superintendencia de Servicios Financieros):

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

En el caso de créditos adquiridos a otra entidad, cualquier monto pagado o a pagar por parte del Banco 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.

Asimismo, el Banco mantiene valores (instrumentos de deuda) dentro de su cartera de inversiones medidas a costo amortizado (rubro 1.4.4 del Estado de Situación Financiera), de acuerdo al modelo de negocio que se definió para la gestión de dicho portafolio.

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

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

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

Ingresos por intereses, resultados por diferencia de cambio y deterioro son reconocidos en resultados.

Al momento de su baja en cuentas, las pérdidas y ganancias acumuladas en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

El Banco mantiene valores (instrumentos de deuda) dentro de su cartera de inversiones medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral (rubro 1.5 del Estado de Situación Financiera), de acuerdo con el modelo de negocio que se definió para la gestión de dicho portafolio.

c) Cartera a valor razonable con cambios en resultados

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

El Banco mantiene valores (instrumentos de deuda) dentro de su cartera de inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados (rubro 1.3.1 del Estado de Situación Financiera), de acuerdo al modelo de negocio que se definió para la gestión de dicho portafolio.

Con respecto a los referidos instrumentos de deuda mantenidos en cartera a valor razonable con cambios en resultados, el Banco ha definido que los mismos se mantienen con el objetivo de negociarlos en el futuro cercano ("trading").

d) Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral

El Banco mantiene inversiones en acciones de entidades no consideradas subsidiarias, asociadas ni negocios conjuntos.

En la Nota 6 se presenta un detalle de las referidas inversiones.

Estas inversiones se miden al valor razonable. De acuerdo con lo requerido en la Comunicación 2022/232, en el caso que no existan dentro del año anterior al período sobre el que se informa transacciones ordenadas en relación a estas acciones, las mismas son valuadas de acuerdo con el método de la participación, en sustitución del valor razonable.

El Banco ha realizado la elección irrevocable prevista en la NIIF 9 a efectos de presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor de dichas inversiones en instrumentos de patrimonio, considerando que las mismas no se mantienen con fines de negociación.

Los cambios en el referido valor han sido imputados a Otro resultado integral.

Método del interés efectivo

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

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

Reconocimiento de instrumentos financieros

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

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

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, diferentes de aquellos que son contabilizados al valor razonable con cambios en resultados, son analizados en busca de indicadores de deterioro.

En particular, para los créditos otorgados se constituyen provisiones para riesgos crediticios, las cuales se registran en cuentas regularizadoras de activo o en otros pasivos financieros en el caso de provisiones asociadas a créditos contingentes.

Dichas provisiones se calculan siguiendo los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2022/232, los cuales se resumen a continuación:

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

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

Sector financiero:

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

Sector no financiero:

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

Baja en cuentas de un activo financiero

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

En el caso particular de los créditos, las normas contables del BCU señalan que los mismos son dados de baja del Estado de Situación Financiera e informados como "Créditos castigados", cuando:

- Hayan transcurrido los plazos para ser considerados créditos morosos (según definición del Anexo 1 de la Comunicación 2022/232).
- Se hayan otorgado quitas o transado con el deudor en forma documentada el desistimiento de las acciones para recuperar el crédito.
- Hayan prescripto.

Pagos a cuenta de créditos

Es de aplicación el Anexo 6 de la Comunicación 2022/232, el cual señala que los pagos a cuenta de créditos recibidos por el Banco se destinan en primer lugar a abatir los saldos de deuda correspondientes a intereses devengados reconocidos como ganancias según normas bancocentralistas vigentes. Agotados los mismos, los pagos subsiguientes se afectan a la cancelación de los intereses devengados y suspendidos.

2.1.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

Instrumentos de patrimonio

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

Pasivos financieros

- **Pasivos financieros a costo amortizado**

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

Según lo establecido en la Comunicación 2022/232, los depósitos constituidos a plazos menores o iguales a un año están exceptuados de la aplicación del método de interés efectivo. Los gastos financieros asociados se reconocen según la tasa contractual y las comisiones al momento de ser liquidadas.

- **Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros, detallados en la Nota 18, corresponden a las provisiones para garantías financieras y otros compromisos contingentes, determinadas de acuerdo a lo referido en el apartado correspondiente a deterioro de activos financieros de la Nota 2.1.5.

2.1.7 Instrumentos financieros derivados

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

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable como Derivados de negociación en el Estado de Situación Financiera y posteriormente son medidos nuevamente a su valor razonable al final del período sobre el cual se informa. Las ganancias y pérdidas derivadas de los cambios en los valores razonables de los derivados se incluyen en el Estado de Resultados.

Un derivado con un valor razonable positivo se reconoce como un activo financiero (rubro 1.3.4) mientras que un derivado con un valor razonable negativo se reconoce como un pasivo financiero (rubro 2.2.3).

Imputación por moneda

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación 2022/232, en los casos en que un derivado involucra distintas monedas, la imputación del mismo a una de ellas se realiza en base a los siguientes criterios:

- En aquellas operaciones pactadas bajo la modalidad de liquidación contra entrega ("delivery"), si el valor razonable del instrumento al presentar la información es activo, se imputa en la moneda que se recibirá, en tanto si es pasivo, se imputará en la moneda que se entregará.

- En aquellas operaciones que se liquidan por diferencias a su vencimiento, el valor razonable del instrumento (activo o pasivo) se imputa en la moneda de liquidación establecida contractualmente.

2.1.8 Participaciones en asociadas

El Banco mantiene inversiones en acciones en asociadas, las cuales son valuadas mediante el método de la participación de acuerdo a la Comunicación 2022/232.

Asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene influencia significativa, considerando para su evaluación el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de las mismas.

En la Nota 10.1 se presenta un detalle de las referidas inversiones.

2.1.9 Activos no corrientes en venta

Los activos no financieros no corrientes son clasificados como mantenidos para la venta si su importe en libros será recuperado principalmente a través de una operación de venta, en lugar de por su uso continuado. Estos activos cumplen con el criterio para clasificarlos como activos no corrientes en venta si están disponibles para una venta inmediata en sus actuales condiciones.

Estos activos son valuados al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los 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 corresponda, su recuperación, se reconocen en el Estado de Resultados.

2.1.10 Activo material

El activo material incluye el importe de los inmuebles, mobiliario, vehículos, equipos de computación, cajas de seguridad y otras instalaciones propiedad del Banco o adquiridas en régimen de arrendamiento, excluyendo los activos no corrientes en venta. A partir del 1 de enero de 2019 y como consecuencia de la entrada en vigencia de la NIIF 16 - "Arrendamientos", se incluye dentro del rubro "Activo material – Otros" el activo por derecho de uso siguiendo los criterios establecidos en la Nota 2.1.18.

Los mismos son presentados inicialmente en el Estado de Situación Financiera al costo menos las subsiguientes depreciaciones o pérdidas por deterioro acumuladas.

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

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

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

Cualquier incremento del valor como consecuencia de las tasaciones es reconocido dentro del rubro 3.2.6 - "Superávit por revaluación" excepto que se trate de una reversión de pérdidas reconocidas previamente, en ese caso reconociéndose una ganancia en el resultado del ejercicio hasta el monto reconocido previamente como pérdida. Cualquier reducción en el valor como consecuencia de las tasaciones es reconocida como una pérdida dentro del resultado del ejercicio, una vez que se haya reducido dentro del rubro "Superávit por revaluación" los resultados por tasaciones realizadas con anterioridad.

El gasto por depreciación de los inmuebles tasados es reconocido dentro del resultado del ejercicio.

En caso de venta, desafectación o en la medida que los inmuebles se vayan depreciando, el excedente atribuible a la tasación de los mismos es transferido en forma directa a resultados acumulados.

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

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

Los terrenos y obras en curso no se deprecian.

La depreciación es cargada a fin de reducir el costo o la valuación de los activos, distintos a los terrenos y obras en curso, sobre sus vidas útiles utilizando el método lineal. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación registrado sobre una base prospectiva.

En la Nota 2.1.20 se presenta el detalle de las vidas útiles definidas para cada categoría de activos materiales.

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 ejercicio, que se incluyen en el rubro 17 - "Gastos Generales" del Estado de Resultados, se calculan linealmente durante el período estimado de vida útil.

Los activos intangibles se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables.

En la Nota 2.1.20 se presenta el detalle de las vidas útiles definidas para cada categoría de activos intangibles.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el Estado de Resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.1.12 Deterioro del valor de los activos no financieros

El Banco evalúa el valor contable de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, el Banco calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso.

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

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

2.1.13 Provisiones

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

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

2.1.14 Obligación por beneficio a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas 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 en los resultados si el Banco 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

Tal como se detalla en la Nota 28, el Banco ofrece a su personal, bajo la forma de un plan de beneficios definidos, un plan de retiro jubilatario 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 considerando el valor presente de los desembolsos futuros esperados. 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 a la fecha de cierre que surge de la curva ITLUP (rendimiento de los Títulos Uruguayos con riesgo soberano emitidos en pesos uruguayos) que publica la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay, considerando los vencimientos alineados a las obligaciones del Banco.

2.1.15 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias corriente y el impuesto diferido.

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

Impuesto corriente

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

Impuesto diferido

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

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

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

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

2.1.16 Obligaciones subordinadas

Tal como se detalla en la Nota 20, 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

Los principales ingresos del Banco son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados e instrumentos de deuda, cobro de comisiones por servicios financieros y diferencias en valor razonable de valores y derivados de negociación.

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

Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, por aplicación del método del tipo de interés efectivo (excepto las excepciones señaladas en las Notas 2.1.5.a) y 2.1.6).

Tal como se detalla en el Anexo 5 de la Comunicación 2022/232, para aquellos créditos clasificados en categorías 3, 4 y 5 de acuerdo con los lineamientos de la Nota 2.1.5, no se reconocen como ganancias los ingresos por intereses, excepto que se perciban en efectivo.

No se consideran como percibidos en efectivo los que se originen en nuevas financiaciones del Banco o en garantías que éste haya asumido frente a terceros.

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

Reajustes de instrumentos de deuda

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

Comisiones

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones se reconocen en resultados, dependiendo de su naturaleza:

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

Diferencias en valor razonable de valores y derivados

Las variaciones vinculadas a activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se reconocen en el momento en que se verifican (ver Nota 2.1.5 c) y Nota 2.1.7).

2.1.18 Arrendamientos

A partir del 1º de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 - "Arrendamientos", reemplazando la NIC 17 - "Arrendamientos".

La norma prevé que, al comienzo de cada contrato de arrendamiento, el Banco determine si el acuerdo constituye o incluye un arrendamiento, basado en si el mismo otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación.

A efectos de determinar si un contrato otorga el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato involucra el uso de un activo identificado (en forma explícita o implícita);
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos que surjan de la utilización del activo a lo largo del periodo de uso; y
- el Banco tiene el derecho a dirigir como se utiliza el activo, es decir, tiene el derecho de tomar las decisiones más relevantes acerca de cómo y para que el activo es utilizado.

El Banco como arrendador

Al inicio de cada arrendamiento el Banco determina si es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Banco realiza una evaluación general de si se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si esto es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, es un arrendamiento operativo.

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.

El Banco como arrendatario

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación N°2022/232, el Banco reconoce los pagos realizados por contratos de arrendamiento como un gasto, en forma lineal a lo largo de la duración del referido contrato, en todos aquellos casos en que:

- El plazo del contrato de arrendamiento no supere un año.
- Si el plazo del contrato de arrendamiento es mayor a un año, el valor del activo objeto del arrendamiento (valuado como nuevo, al inicio del contrato) no supere los USD 10.000.

Para aquellos contratos no alcanzados por la disposición anterior, y en aplicación de la NIIF 16, a la fecha de inicio del arrendamiento el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

En aplicación de la disposición transitoria incluida en la Comunicación N°2019/195, el Banco reconoció al 1° de enero de 2019 un pasivo por arrendamiento equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes, descontados a dicha fecha a la tasa incremental por préstamos dentro del rubro 2.1 - "Pasivos financieros a costo amortizado - Otros"; y un activo por derecho de uso por igual importe dentro del rubro 1.12 - "Activo material - Otros".

Para contratos de arrendamientos firmados en forma posterior al 1° de enero de 2019 y en aplicación de la NIIF 16, el activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la medición inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado antes o a partir de la fecha de comienzo, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido.

De acuerdo a lo establecido en la Comunicación N°2022/232, para la medición posterior de los activos por derecho de uso de inmuebles, en los casos que se den las condiciones para que la contraparte del contrato (el arrendador) deba clasificar el arrendamiento como financiero, se utilizará el modelo de revaluación. Para el resto de los activos por derecho de uso se utilizará el modelo del costo. En el caso del Banco, si bien posee activos por derecho de uso de inmuebles, en todos los casos el arrendador clasifica el arrendamiento como operativo, por lo que se utiliza como medición posterior el modelo del costo.

Por lo anterior, el activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio al menor plazo entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso y el final del plazo del arrendamiento.

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

2.1.19 Estado de Flujos de Efectivo

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se definió como fondos el efectivo y los depósitos disponibles en otras instituciones financieras y en el Banco Central del Uruguay (rubros 1.1 - "Caja y otros disponibles" y 1.2.1 - "Banco Central del Uruguay - Disponible" del Estado de Situación Financiera).

2.1.20 Uso de estimaciones contables, supuestos y juicios realizados por la Dirección

La preparación de estos 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 los montos registrados de activos y pasivos a la fecha de cierre y los ingresos y gastos durante el período que se informa. El Banco ha establecido procedimientos para asegurar que las políticas contables son aplicadas consistentemente y que los procesos para cambiar metodologías de determinación de estimaciones son controlados y ocurren en tiempo y forma.

Las estimaciones y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Juicios esenciales al aplicar las políticas contables

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

- **Amortización de activos materiales e intangibles**

Las amortizaciones cargadas al Estado de Resultados dentro del rubro 17 - "Gastos Generales", se calculan linealmente según la vida útil estimada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activos materiales son revisadas periódicamente y se detallan a continuación:

Categoría de activos materiales	Vida útil
Inmuebles	40 – 90 años
Cajas de seguridad	50 años
Muebles y útiles	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	5 años
Mejoras en inmuebles arrendados	Vida útil o plazo del contrato, el menor
Otros	Plazo del contrato (*)

(*) De acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.1.18, a partir del 1 de enero de 2019 se incluye dentro de Otros el activo por derecho de uso en aplicación de la NIIF 16 - "Arrendamientos". Dichos activos se amortizan en el menor entre la vida útil del activo por derecho de uso y el plazo del contrato.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría de activos intangibles son revisadas periódicamente y se detallan a continuación:

Categoría de activos intangibles	Vida útil
Software de aplicación	5 años
Activos intangibles surgidos de la adquisición de Discount Bank	3 y 10 años

- **Deterioro estimado de activos no financieros**

El Banco revisa anualmente si los activos no financieros se han deteriorado, de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 2.1.12.

- **Provisiones por deterioro para riesgos crediticios de activos financieros**

Tal como se menciona en la Nota 2.1.5, los detalles sobre la metodología y supuestos utilizados por el Banco son consistentes con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Servicios Financieros.

- **Fondo de provisiones estadísticas para riesgos crediticios**

El Banco ha realizado el cálculo del fondo de provisión estadística para riesgos crediticios según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2022/232. El saldo correspondiente a la referida provisión se presenta en el rubro 2.7.3 del Estado de Situación Financiera.

- **Valor razonable de determinados activos y pasivos financieros**

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

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

- **Cálculo actuarial de beneficios a los empleados**

De acuerdo a lo señalado en la Nota 2.1.14, el Banco ha utilizado estimaciones a efectos del cálculo actuarial de los pasivos por beneficios a los empleados de largo plazo.

- **Provisiones por litigios**

El Banco realiza supuestos significativos para determinar la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

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

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Gerencia del Banco, teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales en relación a los asuntos particulares en que ha sido demandado, evalúa si resulta necesaria la creación de una provisión para litigios, considerando los requisitos establecidos por la NIC 37 - "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes".

La Gerencia del Banco considera que estos reclamos, en caso de ser desfavorables, no tendrían un efecto material sobre los resultados, la liquidez o la situación patrimonial del Banco.

- **Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos**

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos dependerá de la obtención de resultados fiscales futuros gravables en los próximos años.

En la Nota 15 se presenta un detalle de los conceptos que originan el activo por impuesto a la renta diferido.

2.2 Cambios en las políticas contables, estimaciones y errores

Las políticas contables aplicadas por el Banco para la preparación y presentación de los presentes estados financieros no difieren sustancialmente de las aplicadas por el Banco al 31 de diciembre de 2023.

Nota 3 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 no se han producido hechos o eventos de ocurrencia no recurrente, que tengan un efecto significativo en las operaciones o en los estados financieros del Banco.

Nota 4 - Segmentos de negocio

Los principales segmentos de negocio han sido identificados sobre la base de la visión interna de la Gerencia. Los segmentos de negocio son aquellos cuyos resultados operativos son normalmente revisados por las Gerencias responsables de tomar decisiones sobre los recursos a ser asignados al segmento y evaluar su desempeño.

El Banco tiene cuatro segmentos principales de negocio: Corporativo, Pymes, Minorista y Tesorería. La otra categoría representa segmentos menores, los cuales no son asignados a ninguno de los cuatro principales. Estos segmentos ofrecen diferentes productos y servicios y son manejados separadamente sobre la base de la Gerencia responsable y la estructura de reportes internos.

Los resultados de estos segmentos se basan en el sistema de reportes financieros internos del Banco. Se utilizan varias estimaciones y metodologías de asignación en la preparación de la información financiera de los segmentos de negocio.

A continuación, se presenta un detalle de los resultados por cada uno de los segmentos de negocio mencionados precedentemente:

Información al 31 de diciembre de 2024

	Segmentos					Total
	Corporativo	Minorista	Pymes	Tesorería	Otros	
Margen financiero	1.736.234	1.653.069	1.070.574	2.349.252	34.417	6.843.546
Margen por servicios	264.190	1.234.189	437.344	6.942	28.417	1.971.082
Total margen financiero y por servicios	2.000.424	2.887.258	1.507.918	2.356.194	62.834	8.814.628

Información al 31 de diciembre de 2023

	Segmentos					Total
	Corporativo	Minorista	Pymes	Tesorería	Otros	
Margen financiero	1.682.882	1.938.505	1.292.827	1.519.314	31.445	6.464.973
Margen por servicios	194.641	1.079.685	441.216	17.474	28.516	1.761.532
Total margen financiero y por servicios	1.877.523	3.018.190	1.734.043	1.536.788	59.961	8.226.505

A continuación, se detallan los intereses y reajustes procedentes de las distintas áreas geográficas en las que opera el Banco:

Área geográfica	31/12/2024	31/12/2023
Metropolitana	9.193.897	8.524.755
Interior	899.936	952.852
Total	10.093.833	9.477.607

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos de las actividades ordinarias correspondientes a cada uno de los 20 principales deudores del Banco:

Nro.	31/12/2024		31/12/2023	
	Ingresos de actividades ordinarias	Porcentaje	Ingresos de actividades ordinarias	Porcentaje
1	9.886	0,10%	173.202	1,83%
2	165.559	1,64%	8.698	0,09%
3	24.048	0,24%	103.423	1,09%
4	76.641	0,76%	33.593	0,35%
5	8.095	0,08%	23.560	0,25%
6	63.220	0,63%	31.045	0,33%
7	34.066	0,34%	32.346	0,34%
8	18.256	0,18%	33.453	0,35%
9	7.740	0,08%	23.787	0,25%
10	40.091	0,40%	22.622	0,24%
11	14.480	0,14%	49.428	0,52%
12	40.872	0,40%	20.410	0,22%
13	25.237	0,25%	17.824	0,19%
14	20.642	0,20%	9.286	0,10%
15	9.590	0,10%	19.067	0,20%
16	36.685	0,36%	10.404	0,11%
17	19.937	0,20%	14.424	0,15%
18	17.200	0,17%	33.490	0,35%
19	19.067	0,19%	9.268	0,10%
20	16.416	0,16%	8.509	0,09%
Resto de clientes	9.426.105	93,38%	8.799.768	92,85%
TOTAL	10.093.833	100%	9.477.607	100%

No se han registrado ingresos de actividades ordinarias procedentes de transacciones con un solo deudor que representen el 10% o más del total de ingresos por intereses y reajustes del Banco.

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	31/12/2024	31/12/2023
Caja	5.048.800	4.951.334
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	25.350.426	20.680.739
Otros activos financieros	3.767.291	2.507.178
Total efectivo y equivalentes al final del período	34.166.517	28.139.251

Nota 6 - Instrumentos financieros

Los activos financieros mantenidos por el Banco son valuados de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.1.5.

Para la cartera de créditos, el Banco Central del Uruguay ha establecido criterios específicos de constitución de provisiones, baja en cuentas y reconocimiento de ingresos los cuales se describen en la Nota 2.

En la Nota 8 se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de acuerdo con los distintos niveles de jerarquía definidos en la Nota 2.1.2.

Durante el presente ejercicio, el Banco:

- no ha emitido instrumentos financieros que contengan un componente de pasivo y otro de patrimonio.
- no ha adquirido instrumentos financieros híbridos.
- no ha reclasificado activos financieros.
- no se han transferido activos financieros que no se den de baja en cuentas en su totalidad.

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable es la siguiente:

CARTERA VALOR RAZONABLE		
CON CAMBIOS EN RESULTADOS	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
INSTRUMENTOS DE DEUDA		
Banco Central del Uruguay	1.000.588	1.455.721
Valores públicos nacionales	507.983	117.493
Valores públicos no nacionales	30.534	13.409
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	-	-
INTERESES		
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	3.773	1.358
Valores públicos no nacionales	327	-
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	-	-
TOTAL	1.543.205	1.587.981

CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
INSTRUMENTOS DE DEUDA		
Banco Central del Uruguay	17.970.480	15.675.423
Valores públicos nacionales	3.541.345	3.467.207
Valores públicos no nacionales	23.300.068	20.201.169
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	10.174	8.907
INTERESES		
Banco Central del Uruguay	-	-
Valores públicos nacionales	48.786	52.585
Valores públicos no nacionales	96.828	55.771
Valores privados nacionales	-	-
Valores privados no nacionales	42	38
TOTAL	44.967.723	39.461.100

La composición de los instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado es la siguiente:

CARTERA A COSTO AMORTIZADO				
	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR RAZONABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23	VALOR RAZONABLE AL 31/12/23
INSTRUMENTOS DE DEUDA				
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	2.790.793	2.716.463	3.085.687	3.046.436
Valores públicos no nacionales	8.259.292	7.742.722	8.119.094	7.592.829
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	-	-	-	-
INTERESES				
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	27.179	27.179	34.268	34.268
Valores públicos no nacionales	23.081	23.081	21.964	21.964
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	-	-	-	-
DETERIORO				
Banco Central del Uruguay	-	-	-	-
Valores públicos nacionales	(346)	(347)	(494)	(494)
Valores públicos no nacionales	(208)	(208)	(192)	(192)
Valores privados nacionales	-	-	-	-
Valores privados no nacionales	-	-	-	-
TOTAL	11.099.791	10.508.890	11.260.327	10.694.811

De acuerdo a lo detallado en la Nota 2.1.7, los instrumentos financieros derivados utilizados por el Banco básicamente para operaciones de cobertura de posición corresponden a compras, ventas y arbitrajes de moneda extranjera a liquidar a futuro y opciones.

La composición de los instrumentos financieros derivados de la cartera a valor razonable y de los derivados de cobertura es la siguiente:

ACTIVO		
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS - DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
Forwards	14.152	16.942
Futuros	-	3.750
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
TOTAL	14.152	20.692
DERIVADOS DE COBERTURA	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
TOTAL	-	-
PASIVO		
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS - DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
Forwards	138.147	2.912
Futuros	15.170	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
TOTAL	153.317	2.912
DERIVADOS DE COBERTURA	VALOR CONTABLE AL 31/12/24	VALOR CONTABLE AL 31/12/23
Forwards	-	-
Futuros	-	-
Swaps	-	-
Opciones	-	-
Otros productos	-	-
TOTAL	-	-

A continuación, se detalla la composición de los créditos al sector financiero, no financiero y sector público:

CRÉDITOS CON EL SECTOR FINANCIERO										
TIPO DE CRÉDITO	Residentes		Total Res al 31/12/24	Total Res al 31/12/23	No Residentes		Total No Res al 31/12/24	Total No Res al 31/12/23	Total Créd SF al 31/12/24	Total Créd SF al 31/12/23
	M/N	M/E			M/N	M/E				
VIGENTES										
Capitales	300.000	10.690	310.690	215.747	-	51.921	51.921	308.300	362.611	524.047
Intereses	69	137	206	391	-	-	-	-	206	391
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	300.069	10.827	310.896	216.138	-	51.921	51.921	308.300	362.817	524.438
COLOCACIÓN VENCIDA										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO										
TIPO DE CRÉDITO	Residentes		Total Res al 31/12/24	Total Res al 31/12/23	No Residentes		Total No Res al 31/12/24	Total No Res al 31/12/23	Total Créd SNF al 31/12/24	Total Créd SNF al 31/12/23
	M/N	M/E			M/N	M/E				
VIGENTES										
Capitales	34.725.867	38.927.478	73.653.345	64.974.696	22.370	8.982	31.352	37.101	73.684.699	65.011.797
Intereses	168.270	312.668	480.938	419.251	72	-	72	104	481.010	419.355
Deterioro	(245.734)	(509.201)	(754.935)	(764.226)	(407)	(921)	(1.328)	(2.309)	(756.263)	(766.535)
TOTAL	34.648.403	38.730.945	73.379.348	64.629.721	22.035	8.061	30.096	34.896	73.409.446	64.664.617
COLOCACIÓN VENCIDA										
Capitales	179.758	107.019	286.777	358.898	91	-	91	349	286.868	359.247
Intereses	5	-	5	1	-	-	-	-	5	1
Deterioro	(32.392)	(21.056)	(53.448)	(35.132)	(15)	-	(15)	(145)	(53.463)	(35.277)
TOTAL	147.371	85.963	233.334	323.767	76	-	76	204	233.410	323.971
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	83.331	52.060	135.391	150.404	2	96	98	564	135.489	150.968
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	(33.739)	(26.817)	(60.556)	(63.115)	(1)	(48)	(49)	(459)	(60.605)	(63.574)
TOTAL	49.592	25.243	74.835	87.289	1	48	49	105	74.884	87.394
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	571.396	285.099	856.495	603.912	881	75	956	279	857.451	604.191
Intereses	272	373	645	600	-	-	-	-	645	600
Deterioro	(425.527)	(174.528)	(600.055)	(503.557)	(881)	(75)	(956)	(279)	(601.011)	(503.836)
TOTAL	146.141	110.944	257.085	100.955	-	-	-	-	257.085	100.955

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO PÚBLICO										
TIPO DE CRÉDITO	Residentes		Total Res al 31/12/24	Total Res al 31/12/23	No Residentes		Total No Res al 31/12/24	Total No Res al 31/12/23	Total Créd SNF al 31/12/24	Total Créd SNF al 31/12/23
	M/N	M/E			M/N	M/E				
VIGENTES										
Capitales	2.981.412	-	2.981.412	2.506.166	-	-	-	-	2.981.412	2.506.166
Intereses	73.530	-	73.530	20.245	-	-	-	-	73.530	20.245
Deterioro	(1.422.935)	-	(1.422.935)	(1.316.236)	-	-	-	-	(1.422.935)	(1.316.236)
TOTAL	1.632.007	-	1.632.007	1.210.175	-	-	-	-	1.632.007	1.210.175
COLOCACIÓN VENCIDA										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

La composición de depósitos (del sector financiero, no financiero privado y no financiero público) al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO										
TIPO DE DEPOSITO	SF del país		Total SF del país al 31/12/24	Total SF del país al 31/12/23	SF del exterior		Total SF del ext al 31/12/24	Total SF del ext al 31/12/23	Total Depósitos del SF al 31/12/24	Total Depósitos del SF al 31/12/23
	M/N	M/E			M/N	M/E				
A la vista	8.536	31.448	39.984	293.446	-	81.021	81.021	105.778	121.005	399.225
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	54	180	234	213	-	-	-	-	234	213
TOTAL	8.590	31.628	40.218	293.659	-	81.021	81.021	105.778	121.239	399.438

DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO										
TIPO DE DEPOSITO	Residentes		Total residentes al 31/12/24	Total residentes al 31/12/23	No residentes		Total no residentes al 31/12/24	Total no residentes al 31/12/23	Total Depósitos del SNF privado al 31/12/24	Total Depósitos del SNF privado al 31/12/23
	M/N	M/E			M/N	M/E				
Cuentas Corrientes	14.556.511	29.121.739	43.678.250	38.851.309	118.927	390.750	509.677	700.204	44.187.927	39.551.514
Depósitos a la vista	349.088	228.995	578.083	540.369	668	89.810	90.478	96.193	668.561	636.562
Cajas de Ahorro	13.164.989	40.441.162	53.606.151	49.266.136	41.309	4.513.840	4.555.149	4.797.788	58.161.300	54.063.924
Depósitos a plazo fijo	10.127.669	16.156.514	26.284.183	19.380.896	8.193	3.045.161	3.053.354	2.507.797	29.337.537	21.888.693
Otros	1.089.569	3.341.218	4.430.787	2.772.122	-	196.103	196.103	204.823	4.626.888	2.976.946
Intereses	79.944	129.646	209.590	152.411	93	26.541	26.634	16.851	236.224	169.262
TOTAL	39.367.770	89.419.274	128.787.044	110.963.243	169.190	8.262.205	8.431.395	8.323.656	137.218.438	119.286.901

DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO PUBLICO NACIONAL				
TIPO DE DEPOSITO	M/N	M/E	Total 31/12/24	Total 31/12/23
Cuentas Corrientes	41	198	239	445
Depósitos a la vista	76	-	76	77
Cajas de Ahorro	-	-	-	-
Depósitos a plazo fijo	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-
TOTAL	117	198	315	522

Instrumentos financieros otorgados en garantía

Al 31 de diciembre de 2024 existen ciertos activos cuya disponibilidad se encuentra limitada, según el siguiente detalle:

- a) Depósitos en garantía del Banco de Previsión Social por un total de miles \$ 50 (miles de \$ 50 al 31 de diciembre de 2023) y miles de US\$ 3 equivalentes a miles de \$ 132 (miles de US\$ 3 equivalentes a miles de \$ 117 al 31 de diciembre de 2023), presentados dentro del rubro 1.15.
- b) Se encuentran afectados en garantía por operativa con despachantes de aduana los siguientes valores públicos en la línea 1.5.1:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Miles US\$	Equivalente Miles \$	Miles US\$	Equivalente Miles \$
Bono global (Vto 27/10/2027)	3.829	168.729	3.829	153.432

- c) Se encuentran afectadas en garantía las siguientes Notas del Tesoro en la línea 1.5.1 Depósitos en garantía de operaciones con Obras Sanitarias del Estado por un total de miles de \$ 200 presentados dentro del rubro 1.15. Al 31 de diciembre de 2023 no se mantenían importes en garantía por este concepto.
- d) Depósitos en garantía de operaciones con First Data Uruguay S.A. por un total de miles de US\$ 978 equivalentes a miles de \$ 43.092 (miles de US\$ 979 equivalentes a miles de \$ 38.202 al 31 de diciembre de 2023), presentados dentro del rubro 1.15.
- e) Se encuentran bloqueados operativamente en sub-posición de reserva por garantía por operativa CCA, en la línea 1.2.1 los siguientes importes mantenidos en cuentas vista en Banco Central del Uruguay: miles de Euros 5, miles de US\$ 85 y miles de \$ 10.784 (al 31 de diciembre de 2023 miles de Euros 5, miles de US\$ 85 y miles de \$ 10.784).
- f) Se encuentran afectados en garantía por operativa de transferencias instantáneas los siguientes importes en la línea 1.15.1: miles de Euros 50, miles de US\$ 500 y miles de \$ 15.000 (al 31 de diciembre de 2023 miles de Euros 50, miles de US\$ 500 y miles de \$ 15.000).
- g) Se encuentran afectados en garantía por compensación y liquidación de VISA, depósitos en Banco Central del Uruguay en la línea 1.15 por miles de US\$ 596 (al 31 de diciembre de 2023 US\$ 440).
- h) Se encuentran afectados en garantía por operativa de dólar futuro garantizado depósitos en el BCU en la línea 1.15 por US\$ 53 y los siguientes valores públicos en la línea 1.5.1. Al 31 de diciembre de 2023 no se mantenían importes en garantía por este concepto

	31/12/2024	31/12/2023
	Miles \$	Miles \$
Notas del Tesoro en Pesos Serie 11 (Vto 7/12/2026)	35.000	-

Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral

A continuación, se detalla la composición de las inversiones en instrumentos de patrimonio incluidas en el rubro 1.7.1 - "Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral":

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	31/12/2024	31/12/2023
Bolsa Electrónica de Valores	16.693	17.482
SWIFT	216	203
TOTAL	16.909	17.685

Tal como se detalla en la Nota 2.1.5.d), el Banco valúa dichas inversiones en base al método de la participación, con cambios en Otros resultados integrales, ya que no califican como asociadas.

Transferencia a resultados de ganancias o pérdidas reconocidas previamente dentro de patrimonio

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 se realizaron las siguientes transferencias a resultados por concepto de ventas, amortizaciones, vencimientos y diferencias de cotización, asociados a instrumentos de deuda con cambios en otro resultado integral:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo al inicio	(1.175.762)	(2.196.571)
Ventas	44.233	56.810
Amortización	22.532	38.059
Vencimientos	(1.743)	120
Deterioro valores	(371)	(671)
Diferencia de cotización	205.929	926.491
Otros	-	-
Saldos al cierre	(905.182)	(1.175.762)

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

El Banco no posee instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2024 ni al 31 de diciembre de 2023.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

El cálculo del valor razonable se basa en las condiciones de mercado a un momento determinado y, por lo tanto, podría no ser el reflejo de valores futuros.

La mejor evidencia del valor razonable para un instrumento financiero es el precio de cotización en un mercado activo (Nivel 1). De ser posible, las valuaciones del Banco son basadas en precios de cotización o valores observables obtenidos de mercados activos.

Los precios de cotización no están siempre disponibles para las transacciones en mercados inactivos o ilíquidos. En estos casos, se utilizan modelos internos que maximizan el uso de valores observables para estimar el valor razonable. Las técnicas de valuación elegidas incluyen los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción. Cuando todos los valores del modelo son observables, la valuación se clasifica en Nivel 2. Los instrumentos financieros que se tranzan en mercados menos activos son valuados usando precios de mercado indicativos, el valor presente de los flujos de fondos u otras técnicas de valuación.

Cuando el instrumento financiero se transa en un mercado inactivo o cuando se usan modelos donde no existen parámetros observables, se requiere un mayor juicio de la Gerencia para estos propósitos. Estas valuaciones que requieren el uso de valores no observables se consideran Nivel 3.

A continuación, se detallan las técnicas de valuación para activos y pasivos financieros medidos a valor razonable:

Cartera a valor razonable

El valor razonable se determina por el valor de mercado. Cuando no existe un mercado para el título o cuando su valor de mercado no sea fiable, el valor razonable se determina a partir del valor de mercado de uno o varios títulos con características similares o a partir de los precios de mercado que sean relevantes al caso concreto.

En otras circunstancias, y en el caso de que los flujos de efectivo del título puedan estimarse de forma razonable y el mismo haya sido objeto de calificación crediticia por parte de una entidad calificadoradora de riesgo, el valor razonable del título se determina como la suma de todos los flujos de efectivo, descontados a las tasas de mercado existentes para títulos similares (en términos de divisas, plazos, tasas de interés u otros factores), según las condiciones que tendría un eventual emisor con idéntica calificación.

A continuación, se presenta la clasificación de los activos y pasivos financieros a valor razonable de acuerdo a los distintos niveles de jerarquía del valor razonable:

Información al 31 de diciembre de 2024

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.557.357	50.198	1.507.159	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	44.967.723	18.169.044	26.798.679	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	46.525.080	18.219.242	28.305.838	-

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	153.317	-	153.317	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	153.317	-	153.317	-

Información al 31 de diciembre de 2023

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	1.608.673	24.971	1.583.702	-
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	39.461.100	15.185.136	24.275.963	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los activos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	41.069.773	15.210.107	25.859.665	-

PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	2.912	-	2.912	-
Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Resto de los pasivos a valor razonable	-	-	-	-
TOTAL	2.912	-	2.912	-

Nota 9 - Activos no corrientes en venta

A continuación, se presenta un detalle de las principales clases de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta:

	31/12/2024	31/12/2023
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	-	-
Bienes desafectados del uso (*)	44.884	-
Participaciones	-	-
Otros activos en venta	-	-
TOTAL	44.884	-

(*) Corresponden a inmuebles desafectados del uso que previamente correspondían a sucursales e inmuebles destinados a casa habitación del personal de las mismas.

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

10.1 Participaciones en asociadas

A continuación, se detalla la composición de las inversiones en instrumentos de patrimonio incluidas en el rubro 1.10.1 - "Participaciones - Asociadas":

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	Porcentaje de participación	País de residencia	Cierre de ejercicio	31/12/2024	31/12/2023
Redbanc S.A.	25,00%	Uruguay	31-Dic	13.641	8.970
CUMPSA	15,01%	Uruguay	31-Dic	-	25.500
TOTAL				13.641	34.470

Con fecha 31 de mayo de 2024 se efectivizó la venta de las acciones de Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. ("CUMPSA"), procediéndose a dar de baja el activo mantenido hasta esa fecha en el rubro 1.10 (al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la referida inversión ascendía a \$ 25.500).

A continuación, se detalla información financiera resumida de cada una de las referidas entidades asociadas:

Información al 31 de diciembre de 2024

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	Resultado Neto	Patrimonio	Activo	Pasivo
Redbanc S.A.	(12.695)	54.568	169.332	114.764

Información al 31 de diciembre de 2023

NOMBRE DE LA SOCIEDAD	Resultado Neto	Patrimonio	Activo	Pasivo
Redbanc S.A.	(107)	35.878	158.481	122.603
CUMPSA	148.110	251.707	10.359.146	10.107.439

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación 2022/232, las inversiones en subsidiarias y asociadas se contabilizan bajo el método de la participación.

10.2 Otras partes relacionadas

La entidad controladora directa del Banco es Scotia Uruguay Holding S.A. con el 100% del capital accionario. Por otra parte, la controladora última del Grupo es The Bank of Nova Scotia (BNS), Toronto, Canadá.

A continuación, se detalla la nómina de la Dirección y del personal superior del Banco, de acuerdo con la definición dispuesta en el artículo 536 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero:

El Directorio del Banco al 31 de diciembre de 2024 estaba compuesto de la siguiente manera:

Nombre	Cargo
Álvarez Calderón Meléndez, Guillermo	Presidente
Correge Barreiro, Horacio Enrique	Vicepresidente
Ergas Segal, Ester Karen	Director
Gonzalez Quiros, Luis Alfredo	Director
Suarez Verge, Virginia Mariela	Director

El Personal Superior del Banco al 31 de diciembre de 2024 estaba compuesto de la siguiente manera:

Nombre	Cargo
Correge Barreiro, Horacio Enrique	Gerente General
Álvarez Calderón Meléndez, Guillermo	Miembro del Comité de Auditoría y Comité de Riesgos
Baluga Bello, Juan José	Gerente de Finanzas y Tesorería
Camacho Lopez, Gaston	Tesorero
Chahnazaroff Dematey, Luis Gaston	Gerente de Banca Mayorista
Ergas Segal, Ester Karen	Miembro del Comité de Auditoría y Comité de Riesgos
Fernandez Vazquez, Gervasio	Gerente de Auditoría Interna
Gomez Evia, German Jose	Gerente de Operaciones
Ivaldi Arellano, Luis Daniel	Gerente de Modernización, Digitalización, Tecnología y Sistemas
Lopez Gutiérrez, Maria Alejandra	Responsable del Régimen de Información
Milian Esquilin, Zuleika	Gerente de Capital Humano, Comunicación y Responsabilidad Social
Muxi Bonino, Fernando Nicolas	Gerente de Riesgos y Cumplimiento
Rivero Torielli, Mauricio Luis	Contador General
Saporito Veneri, Maximiliano	Gerente de Banca Minorista y Pymes
Scaron Winterhalter, Milton Alejandro	Responsable Atención Reclamos
Suarez Verge, Virginia Mariela	Miembro Comité Auditoria y Miembro del Comité de Riesgos
Urroz Marizcurrena, Matias	Responsable del Resguardo de Datos, Software y Documentación

10.3 Información sobre transacciones y saldos pendientes con participaciones y otras partes relacionadas

Durante el ejercicio que se informa, no se han otorgado o recibido garantías con partes relacionadas.

A continuación, se detallan los saldos de las operaciones con partes relacionadas, así como los resultados derivados de las transacciones realizadas con ellas.

Información al 31 de diciembre de 2024

	Cartera a costo amortizado ⁽¹⁾	Derivados de negociación	Pasivos financieros a costo amortizado	Resultados ⁽²⁾
Sector Financiero	7.032	-	2.063.783	(286.515)
Empresas en el país	-	-	-	-
Casa Matriz, sucursales y subsidiarias de CM en el exterior	-	-	-	-
Entidad controlante, sucursales y subsidiarias de la entidad controlante en el exterior	7.032	-	2.063.783	(288.100)
Sucursales en el exterior	-	-	-	-
Subsidiarias en el exterior	-	-	-	-
Bancos y otras instituciones en el exterior vinculadas	-	-	-	1.585
Sector No Financiero	1.818.851	-	90.209	35.278
AFAPs	-	-	-	-
Fondos de inversión	-	-	-	-
Administradoras de crédito	5.000	-	1.100	57.256
Otras personas físicas	13.133	-	72.506	205
Otras personas jurídicas	1.800.718	-	16.603	(22.183)

(1) Incluye disponible en instituciones financieras.
(2) Ganancia / (Pérdida)

Información al 31 de diciembre de 2023

	Cartera a costo amortizado ⁽¹⁾	Derivados de negociación	Pasivos financieros a costo amortizado	Resultados ⁽²⁾
Sector Financiero	7.249	488	1.773.579	(165.861)
Empresas en el país				
Casa Matriz, sucursales y subsidiarias de CM en el exterior				
Entidad controlante, sucursales y subsidiarias de la entidad controlante en el exterior	7.249	488	1.773.579	(167.741)
Sucursales en el exterior	-	-	-	-
Subsidiarias en el exterior	-	-	-	-
Bancos y otras instituciones en el exterior vinculadas	-	-	-	1.880
Sector No Financiero	2.007.035	-	68.368	50.600
AFAPs	-	-	-	-
Fondos de inversión	-	-	-	-
Administradoras de crédito	5.000	-	367	57.974
Otras personas físicas	6.101	-	56.668	200
Otras personas jurídicas	1.995.934	-	11.333	(7.574)

(3) Incluye disponible en instituciones financieras.

(4) Ganancia / (Pérdida)

Nota 11 - Combinaciones de negocios

No se registraron combinaciones de negocios durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 ni durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Nota 12 - Activo intangible

El saldo al 31 de diciembre de 2024 se compone de la siguiente forma:

	Costo	(Amortización Acumulada)	(Deterioro)	Saldo Contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	792.779	(485.569)	-	307.210
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos	520.563	(481.523)	-	39.040
TOTAL	1.313.342	(967.092)	-	346.250

El saldo al 31 de diciembre de 2023 se compone de la siguiente forma:

	Costo	(Amortización Acumulada)	(Deterioro)	Saldo Contable
Plusvalía	-	-	-	-
Software adquirido	615.529	(403.585)	-	211.944
Gastos de desarrollo de software	-	-	-	-
Otros activos	520.563	(434.674)	-	85.889
TOTAL	1.136.092	(838.259)	-	297.833

El software adquirido se amortiza durante 60 meses desde la fecha de puesta en producción de cada sistema.

Dentro del rubro Otros activos intangibles se incluye la base de depósitos y las relaciones comerciales adquiridas como parte de la adquisición de Discount Bank en noviembre de 2015, los cuales son amortizados en 3 y 10 años respectivamente, desde la fecha de la adquisición.

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones de titularidad o activos intangibles en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

El saldo al 31 de diciembre de 2024 se compone de la siguiente forma:

	Saldo inicial	Transfe-rencias	Otros	Revaluación ejercicio	Aumen-tos	(Dismi -nuciones)	Saldo final (Valor Bruto)	(Saldo inicial)	Transfe-rencias	Otros	(Revaluación ejercicio)	(Amortización ejercicio)	Dismi -nuciones	(Saldo Final Amortización Acumulada)	Saldo Final (valor neto)
Inmuebles	1.304.790	-	-	-	9.457	(53.859)	1.260.388	(184.130)	-	-	-	(4.824)	9.003	(179.951)	1.080.437
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	391.174	-	-	-	1.330	-	392.504	(371.607)	-	-	-	(4.748)	-	(376.355)	16.149
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	1.263	-	-	-	-	-	1.263	(1.263)	-	-	-	-	-	(1.263)	-
Equipo de computación	994.283	-	-	-	98.399	-	1.092.682	(984.887)	-	-	-	(6.128)	(97.975)	(1.088.990)	3.692
Caja de seguridad	47.866	-	-	-	-	-	47.866	(18.254)	-	-	-	(1.039)	-	(19.293)	28.573
Mejoras en inmuebles arrendados	60.849	-	-	-	-	-	60.849	(36.920)	-	-	-	(3.449)	-	(40.369)	20.480
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2.800.225	-	-	-	109.186	(53.859)	2.855.552	(1.597.061)	-	-	-	(20.188)	(88.972)	(1.706.221)	1.149.331

El saldo al 31 de diciembre de 2023 se compone de la siguiente forma:

	Saldo inicial	Transfe-rencias	Otros	Revaluación ejercicio	Aumen-tos	(Dismi -nuciones)	Saldo final (Valor Bruto)	(Saldo inicial)	Transfe-rencias	Otros	(Revaluación ejercicio)	(Amortización ejercicio)	Dismi -nuciones	(Saldo Final Amortización Acumulada)	Saldo Final (valor neto)
Inmuebles	1.290.544	-	-	-	14.246	-	1.304.790	(179.338)	-	-	-	(4.792)	-	(184.130)	1.120.660
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	388.987	-	-	-	2.188	(1)	391.174	(366.065)	-	-	-	(5.542)	-	(371.607)	19.567
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	1.263	-	-	-	-	-	1.263	(1.263)	-	-	-	-	-	(1.263)	-
Equipo de computación	939.964	-	-	-	59.562	(5.243)	994.283	(917.731)	-	-	-	(9.307)	(57.849)	(984.887)	9.396
Caja de seguridad	47.866	-	-	-	-	-	47.866	(17.215)	-	-	-	(1.039)	-	(18.254)	29.612
Mejoras en inmuebles arrendados	60.849	-	-	-	-	-	60.849	(32.651)	-	-	-	(4.269)	-	(36.920)	23.929
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2.729.473	-	-	-	75.996	(5.244)	2.800.225	(1.514.263)	-	-	-	(24.949)	(57.849)	(1.597.061)	1.203.164

Al 31 de diciembre de 2024, el superávit por revaluación acumulado asciende a miles de \$ 611.001 (miles de \$ 611.001 al 31 de diciembre de 2023). En junio de 2021 los inmuebles del banco habían sido tasados por un tasador independiente en miles de \$1.371.498, reconociéndose un superávit de revaluación en dicho ejercicio de miles \$ 417.611.

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones de titularidad o bienes en garantía por el cumplimiento de obligaciones.

A continuación, se detallan los elementos de propiedad, planta y equipo que estando totalmente depreciados se encuentran todavía en uso:

Propiedad, Planta y Equipo	31/12/2024				31/12/2023			
	Costo	(Amortización Acumulada)	(Deterioro)	Saldo final (Valor Neto)	Costo	(Amortización Acumulada)	(Deterioro)	Saldo final (Valor Neto)
Inmuebles	-	-	-	-	-	-	-	-
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	351.435	(351.435)	-	-	338.883	(338.883)	-	-
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	1.263	(1.263)	-	-	1.263	(1.263)	-	-
Equipo de computación	1.072.199	(1.072.199)	-	-	953.825	(953.825)	-	-
Caja de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en inmuebles arrendados	22.525	(22.525)	-	-	10.515	(10.515)	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.447.422	(1.447.422)	-	-	1.304.486	(1.304.486)	-	-

Nota 14 - Propiedades de inversión

El Banco no posee propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2024 ni al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo a la definición dada por la NIC 40.

Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Componentes del impuesto a la renta reconocido en el Estado de Resultados

	31/12/2024	31/12/2023
Impuesto a la renta corriente	(629.114)	(202)
Impuesto a la renta diferido	25.175	(93.443)
TOTAL	(603.939)	(93.645)

Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

El movimiento en la cuenta activo por impuesto a la renta diferido durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 fue el siguiente:

	31/12/2023	Reconocido en resultados	Reconocido en patrimonio	31/12/2024
Propiedad, planta y equipo	(55.671)	5.821	-	(49.850)
Activo intangible	(9.379)	(46.827)	-	(56.206)
Instrumentos de deuda	(6.523)	6.523	-	-
Otras provisiones	48.266	2.624	-	50.890
Déficit por planes de beneficios a empleados	99.349	4.722	1.250	105.321
Pérdidas fiscales (*)	-	-	-	-
Otros	(13.612)	52.312	-	38.700
TOTAL	62.430	25.175	1.250	88.855

El movimiento en la cuenta activo por impuesto a la renta diferido durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31/12/2022	Reconocido en resultados	Reconocido en patrimonio	31/12/2023
Propiedad, planta y equipo	(63.499)	7.828	-	(55.671)
Activo intangible	(7.563)	(1.816)	-	(9.379)
Instrumentos de deuda	987	(7.510)	-	(6.523)
Otras provisiones	30.052	18.214	-	48.266
Déficit por planes de beneficios a empleados	100.967	(353)	(1.265)	99.349
Pérdidas fiscales (*)	119.000	(119.000)	-	-
Otros	(22.806)	9.194	-	(13.612)
TOTAL	157.138	(93.443)	(1.265)	62.430

(*) La recuperabilidad de las pérdidas fiscales depende de la obtención de resultados fiscales futuros gravables en los próximos años. Al 31 de diciembre de 2024 no existen saldos activos por este concepto.

La Dirección del Banco ha reconocido un activo por impuesto diferido puesto a que espera obtener ganancias fiscales suficientes que permitan utilizar dicho activo en el futuro.

Nota 16 - Arrendamientos

El Banco como arrendatario

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles, vehículos, muebles y útiles y equipos. El plazo promedio de los referidos contratos asciende a 137 meses en el caso de inmuebles, 48 meses en contratos de arrendamiento de vehículos y 36 meses en el caso de muebles y útiles y equipos.

En el rubro 1.12.2 – Otros, dentro de Activo Material, se incluyen activos por derecho de uso. A continuación, se presenta un detalle del importe neto en libros y la evolución del activo por derecho de uso en el ejercicio:

Información correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

	1/1/2024	Revaluación	Aumentos	(Disminuciones)	(Amortización)	31/12/2024
Inmuebles	86.331	23.890	1.387	(1.264)	(33.253)	77.091
Muebles y útiles	224	-	-	-	(64)	160
Instalaciones	-	-	-	-	-	-
Vehículos	3.609	-	5.561	-	(4.290)	4.881
Equipos de computación	51.269	-	31.647	-	(25.661)	57.255
Cajas de Seguridad	658	-	-	-	(14)	644
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	142.091	23.890	38.595	(1.264)	(63.282)	140.031

Información correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

	1/1/2023	Revalua- ción	Aumentos	(Disminu- ciones)	(Amortiza- ción)	31/12/2023
Inmuebles	132.974	165	1.577	(15.501)	(32.884)	86.331
Muebles y útiles	295	-	-	-	(64)	231
Instalaciones	-	-	-	-	-	-
Vehículos	8.068	-	-	-	(4.459)	3.609
Equipos de computación	83.039	-	8.503	-	(40.273)	51.269
Cajas de Seguridad	665	-	-	-	(14)	651
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	225.041	165	10.080	(15.501)	(77.694)	142.091

A continuación, se presenta información sobre gastos de intereses por pasivos por arrendamiento:

	31/12/2024	31/12/2023
Inmuebles	6.306	5.291
Muebles y útiles	3	5
Instalaciones	-	-
Vehículos	187	158
Equipos de computación	994	1.184
Cajas de Seguridad	-	-
Otros	-	-
TOTAL	7.490	6.638

A continuación, se presenta información sobre gastos por arrendamientos de contratos menores a un año o correspondientes a activos cuyo valor no supere los US\$ 10.000:

	31/12/2024	31/12/2023
Inmuebles	1.053	4.947
Muebles y útiles	-	-
Instalaciones	-	-
Vehículos	887	578
Equipos de computación	-	-
Cajas de Seguridad	-	-
Otros	-	-
TOTAL	1.940	5.525

El Banco como arrendador

Arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Banco no posee bienes otorgados en arrendamientos operativos.

Arrendamientos financieros

En calidad de arrendador, al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantenía la inversión bruta en arrendamientos financieros que se presenta a continuación:

	31/12/2024	31/12/2023
Inversión bruta al final del período (operaciones vigentes)	2.499.080	1.962.290
Valor residual	-	-
Pagos futuros de capital	2.499.080	1.962.290
Ingresos financieros no devengados	169.946	130.793

Nota 17 - Débitos representados por valores negociables

El saldo de instrumentos de deuda emitidos se compone de la siguiente forma:

	31/12/2024	31/12/2023
Certificados de depósito SF	-	-
Certificados de depósito SNF	10.002.062	9.159.533
Notas de crédito hipotecarias	-	-
Obligaciones negociables	-	-
Otros débitos representados por valores negociables	-	-
Acreedores por intereses	984.282	799.942
TOTAL	10.986.344	9.959.475

Nota 18 - Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 son los siguientes y corresponden a las provisiones para garantías financieras y otros compromisos contingentes detalladas en la Nota 19, determinadas tal como se describe en la Nota 2.1.5.

	31/12/2024	31/12/2023
Provisiones por riesgos contingentes	37.344	23.245
Provisiones por compromisos contingentes	150.257	146.823
Otros pasivos financieros	-	-
Total	187.601	170.068

A continuación, se presentan los movimientos de la provisión por garantías financieras y otros compromisos contingentes:

	31/12/2024	31/12/2023
Saldo inicial	170.068	155.193
Constitución	257.091	257.273
Desafectación	(249.650)	(241.592)
Otros movimientos	10.092	(806)
Saldo final	187.601	170.068

Nota 19 - Contingencias y compromisos

A continuación, se presenta la información referente a contingencias por garantías otorgadas y otros compromisos contingentes no reflejados en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31/12/2024	31/12/2023
RIESGOS CONTINGENTES	5.527.806	4.418.403
Garantías financieras por avales	5.256.458	4.130.729
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a oblig. de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	196.436	190.119
Créditos documentarios confirmados	74.912	97.555
Otros riesgos contingentes	-	-
COMPROMISOS CONTINGENTES	16.918.218	15.963.130
Líneas de crédito acordadas SF	-	-
Líneas de crédito acordadas SNF	5.211.038	5.101.930
Préstamos a utilizar mediante tarjeta crédito	11.707.180	10.861.200
Otros compromisos contingentes	-	-

Nota 20 - Obligaciones subordinadas

El día 28 de setiembre de 2021 se procedió a cancelar anticipadamente la suma de US\$ 30.000.000 (treinta millones de dólares americanos) del préstamo subordinado suscrito en julio de 2017.

En la misma fecha se efectivizó un nuevo contrato de préstamo subordinado con The Bank of Nova Scotia, por un total de US\$ 20.000.000 a un plazo de ocho años desde la fecha del primer desembolso. Ambas operaciones han sido previamente aprobadas por parte del Banco Central del Uruguay.

Con fecha 3 de mayo de 2022 se efectivizó un contrato de préstamo subordinado con The Bank of Nova Scotia, previamente autorizado por la Superintendencia de Servicios Financieros, cuyo monto total ascendió a US\$ 25.000.000 a un plazo de ocho años desde la fecha del primer desembolso.

La composición de la obligación subordinada (Capital) es la siguiente:

PLAZO PARA EL VENCIMIENTO	31/12/2024		31/12/2024	31/12/2023
	M/N	M/E		
Menores de 12 meses	-	-	-	-
Entre 12 y 24 meses	-	-	-	-
Entre 24 y 36 meses	-	-	-	-
Entre 36 y 48 meses	-	-	-	-
Más de 48 meses	-	1.982.970	1.982.970	1.755.990
TOTAL	-	1.982.970	1.982.970	1.755.990

Nota 21 - Patrimonio

Al cierre del ejercicio que se informa, el capital autorizado asciende a miles de \$ 10.000.000 (miles de \$ 10.000.000 al 31 de diciembre de 2023).

El capital integrado del Banco al 31 de diciembre de 2024 asciende a \$ 7.014.751.579,76 (\$ 7.014.751.579,76 al 31 de diciembre de 2023) y está representado por 7.014.751 acciones nominativas de \$ 1.000 cada una (7.014.751 acciones nominativas de \$ 1.000 al 31 de diciembre de 2023) 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 noviembre de 2024 la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Uruguay S.A. resolvió distribuir resultados acumulados por \$ 700.000.000 (pesos uruguayos setecientos millones) a su único accionista. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no se acordaron ni pagaron dividendos.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 98 de la Ley N° 16.060, en oportunidad de una distribución de utilidades, se debe destinar como mínimo el 5% de las utilidades netas del ejercicio a la formación de la reserva legal.

En marzo de 2024 se destinaron miles de \$ 101.584 a reserva legal de acuerdo con lo establecido en el artículo 93 de la Ley 16.060 (miles de \$ 59.860 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023).

Nota 22 - Ingresos de actividades ordinarias

Tal como se menciona en la Nota 2.1.17, los principales ingresos del Banco son obtenidos por intereses y reajustes sobre créditos otorgados e instrumentos de deuda, cobro de comisiones por servicios financieros y diferencias en valor razonable de valores y derivados de negociación.

En la Nota 23 y 25 se detallan los ingresos de actividades ordinarias por concepto de intereses y reajustes y comisiones ganadas respectivamente, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Nota 23 - Intereses y reajustes

Se detalla a continuación los ingresos y gastos por intereses y reajustes:

INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	31/12/2024	31/12/2023
Colocaciones Banco Central del Uruguay	1.097.119	987.043
Créditos sector financiero	165.600	162.013
Créditos sector no financiero privado	6.141.408	5.815.413
Créditos sector no financiero público	182.622	162.288
Instrumentos de deuda valor razonable	2.228.762	1.906.663
Instrumentos de deuda costo amortizado	262.820	297.195
Ganancias por reajustes de pasivo	15.502	146.992
TOTAL	10.093.833	9.477.607

GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	31/12/2024	31/12/2023
Obligaciones BCU	(5.372)	(3.914)
Depósitos sector financiero	(262)	(15.860)
Depósitos sector no financiero privado	(1.617.824)	(1.269.991)
Depósitos sector no financiero público	(262.444)	(239.580)
Débitos representados por valores negociables SF	-	-
Débitos representados por valores negociables SNF privado	(577.578)	(506.946)
Débitos representados por valores negociables SNF público	-	-
Pasivos subordinados	(81.427)	(78.489)
Otros	-	-
Pérdidas por reajustes de activo	(43.868)	(277.728)
Intereses por pasivos por arrendamiento	(7.490)	(6.638)
TOTAL	(2.596.265)	(2.399.146)

Los intereses que no fueron reconocidos en el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2024 por encontrarse suspendidos según lo establecido en las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros ascendieron a miles de \$ 147.481 (miles de \$ 145.406 durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023).

Nota 24 - Rendimiento de instrumentos de capital

Tal como se detalla a continuación, durante el ejercicio que se informa no se han reconocido dividendos provenientes de la participación que mantiene el Banco en otras sociedades.

	DIVIDENDOS 2024		DIVIDENDOS 2023	
	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas	Inversiones dadas de baja	Inversiones mantenidas
EMISORES				
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-
Participaciones	-	-	-	-

Nota 25 - Comisiones

Se detalla a continuación las comisiones ganadas y perdidas por servicios:

COMISIONES GANADAS	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Administración de cuentas	178.487	180.037	119.426	115.263
Negocios rurales	4.242	2.956	5.466	8.362
Negocios con el exterior	-	5	8.712	6.512
Giros, transferencias y órdenes de pago	113.747	92.741	213.593	190.681
Tarjetas de crédito	1.688.634	1.523.048	343.238	327.261
Tarjetas de débito	408.104	354.630	99.967	77.430
Administración de valores	17.738	19.017	56.274	39.258
Custodia	-	-	-	-
Garantías otorgadas	10.377	7.161	34.725	37.009
Cajas de seguridad	208	312	7.044	8.143
Otras	226.231	237.447	164.617	134.052
TOTAL	2.647.768	2.417.354	1.053.062	943.971

COMISIONES PERDIDAS	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Negocios con el exterior	-	-	-	-
Corretajes	(125)	(101)	-	-
Negocios rurales	-	-	-	-
Otras	(1.100.558)	(983.869)	(629.065)	(615.823)
TOTAL	(1.100.683)	(983.970)	(629.065)	(615.823)

Nota 26 - Resultados de operaciones financieras

Los resultados de operaciones financieras son los siguientes:

Resultados de operaciones financieras	31/12/2024	31/12/2023
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	(325.046)	107.398
Opción valor razonable	-	-
Ajustes de reclasificación	(23.239)	(73.445)
Resultados por compras de cartera	(166.259)	-
Resultados por venta de cartera	59.796	-
Otros	-	-
TOTAL	(454.748)	33.953

Nota 27 - Diferencias de cambio

Los saldos de diferencia de cambio son los siguientes:

Diferencias de cambio por valuación	31/12/2024	31/12/2023
Activos	12.124.526	(2.606.196)
Pasivos	(11.682.262)	2.565.123
TOTAL	442.264	(41.073)

Diferencias de cambio por operaciones	31/12/2024	31/12/2023
Ganancias	12.480.694	1.084.482
Pérdidas	(11.636.903)	(301.476)
TOTAL	843.791	783.006

Nota 28 - Beneficios a los empleados

Tal como se menciona en la Nota 2.1.14, dentro del pasivo (rubro 2.7.1 - "Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo") se incluye la estimación correspondiente al beneficio a los empleados de largo plazo por concepto de plan de retiro jubilatorio y plan de licencia especial basados en la antigüedad bancaria de los empleados del Banco.

El mencionado acuerdo ha sido contabilizado de acuerdo a lo que establece la NIC 19 reconociendo el pasivo correspondiente por lo generado hasta el cierre del presente ejercicio.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 se han producido los siguientes movimientos en ambos planes de beneficios a empleados:

	Plan de retiro jubilatorio	Plan de licencia especial	Total 31/12/2024
Saldo inicial	323.011	132.217	455.228
Costos en resultados			
Costo del servicio	15.165	3.907	19.072
Gastos por intereses	27.492	8.151	35.643
Nuevas mediciones	-	(150)	(150)
Remediciones en Otro resultado integral			
Cambios en estimaciones demográficas	7.009	-	7.009
Nuevas mediciones	(2.010)	-	(2.010)
Pagos	(28.588)	(23.731)	(52.319)
Saldo final	342.079	120.394	462.473

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 se han producido los siguientes movimientos en ambos planes de beneficios a empleados:

	Plan de retiro jubilatorio	Plan de licencia especial	Total 31/12/2023
Saldo inicial	326.996	139.952	466.948
Costos en resultados			
Costo del servicio	17.980	3.971	21.951
Gastos por intereses	34.728	11.957	46.684
Nuevas mediciones	-	(900)	(900)
Remediciones en Otro resultado integral			
Cambios en estimaciones demográficas	(5.062)	-	(5.062)
Nuevas mediciones	-	-	-
Pagos	(51.632)	(22.762)	(74.393)
Saldo final	323.010	132.218	455.228

Los supuestos actuariales significativos utilizados para determinar el valor presente de las obligaciones del plan por beneficios definidos son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2024:

- Tasa de descuento: 8.50%
- Inflación: 5.25%
- Edad de retiro: 63

Al 31 de diciembre de 2023:

- Tasa de descuento: 8.75%
- Inflación: 5.25%
- Edad de retiro: 63

Nota 29 - Pagos basados en acciones

Algunos miembros del personal superior del Banco son elegibles para su inclusión en plan de pagos diferidos basados en acciones de Bank of Nova Scotia. El plazo de diferimiento de la obligación es de 3 años, con la condición del que el funcionario permanezca en funciones durante dicho plazo. Al vencimiento del referido plazo se realiza el pago en efectivo de las acciones por parte de BNS, contemplando los aportes a la seguridad social e impuestos generados.

Nota 30 - Gastos de personal y generales

Los gastos de personal y generales son los siguientes:

GASTOS DE PERSONAL	31/12/2024	31/12/2023
Remuneraciones	(2.720.325)	(2.835.116)
Remuneraciones a directores y síndicos	-	-
Beneficios monetarios y no monetarios	(264.739)	(318.500)
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	(17.230)	-
Aportaciones a la seguridad social	(974.803)	(838.934)
Contribuciones a planes de beneficio post empleo	(54.564)	(68.048)
Otros	-	-
TOTAL	(4.031.661)	(4.060.598)

GASTOS GENERALES	31/12/2024	31/12/2023
Amortizaciones	(212.302)	(211.220)
Seguros	(18.970)	(19.546)
Corretajes, giros, transf, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(831.069)	(827.568)
Alquiler de bienes inmuebles	(1.053)	(4.947)
Publicidad	(94.485)	(85.523)
Honorarios profesionales	(260.788)	(282.873)
Gastos de representación	(4.778)	(4.694)
Fondo de garantía de depósitos	(234.878)	(261.196)
Pérdidas por juicios	130	(8.915)
Otros	(1.309.645)	(1.130.629)
TOTAL	(2.967.838)	(2.837.111)

En el mes de octubre de 2023, y en el marco de un plan global para la reducción sostenible de costos apoyado en avances obtenidos en automatización y avance digital, el Banco ha incurrido en costos de retiro de personal por \$ 152.601 contabilizados en el rubro "Remuneraciones" dentro del capítulo "Gastos del personal" del Estado de Resultados.

Al 31 de diciembre de 2024 no existen montos pendientes de pago por este concepto.

Nota 31 - Deterioro del valor de los activos no financieros

Los importes en libros de los activos no financieros al 31 de diciembre de 2024 ni al 31 de diciembre de 2023 no superan sus importes recuperables a dicha fecha. En consecuencia, no se han reconocido pérdidas por deterioro durante el presente ejercicio.

Nota 32 - Otros resultados

A continuación, se detallan las principales partidas incluidas en el rubro 22 – “Otros resultados” del Estado de Resultados.

OTROS RESULTADOS	31/12/2024	31/12/2023
Ganancias		
Ganancias por venta de bienes	-	689
Otras ganancias diversas	262.678	216.916
Total ganancias	262.678	217.605
Pérdidas		
Pérdidas por obligaciones diversas	(2.749)	(2.262)
Pérdidas por venta de bienes	(891)	(2.554)
Otras pérdidas diversas	(3.463)	(162.454)
Total pérdidas	(7.103)	(167.270)
TOTAL	255.575	50.335

Nota 33 - Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no mantiene saldos por operaciones discontinuadas.

Nota 34 - Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de límites.

Información sobre el sistema de gestión integral de riesgos adoptado por el Banco se incluye en el Informe Anual de Gobierno Corporativo requerido por el artículo 477 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero que estará disponible en la página web del Banco.

A continuación, se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco y las políticas de gestión de los mismos:

34.1 Riesgo de crédito

Todas las operaciones de crédito se encuentran clasificadas de acuerdo a las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la Comunicación 2022/232, y siguiendo los parámetros allí detallados. Se trata de ocho categorías de riesgo para deudores del sector financiero y siete para deudores del sector no financiero, las cuales van desde el 1A al 5, siendo 1A la categoría de menor riesgo asociado y 5 la correspondiente a deudores irrecuperables.

Las provisiones se calculan siguiendo los lineamientos del Anexo 2 de la Comunicación 2022/232, los cuales se resumen en el apartado correspondiente a deterioro de activos financieros de la Nota 2.1.5.

A efectos de determinar el monto a provisionar, dicho porcentaje se aplica sobre el monto total del crédito otorgado (directo y contingente), deducidas las garantías definidas como “Garantías reales computables” y “Otras garantías”, definidas en los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación.

Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Banco no ha constituido provisiones generales sobre créditos.

Se constituyeron provisiones estadísticas para riesgos crediticios según lo previsto en el Anexo 2 de la Comunicación 2022/232. El saldo al 31 de diciembre de 2023 asciende a miles de \$ 1.568.771 y se presenta en el rubro 2.7.3 del Estado de Situación Financiera (miles de \$ 1.323.756 al 31 de diciembre de 2023).

Los bienes obtenidos en recuperación de créditos, que no son fácilmente convertibles en efectivo, en general los inmuebles, son gestionados por un sector especializado del Banco con el objetivo de lograr su venta inmediata haciendo los mejores esfuerzos de venta disponibles a su alcance, de manera de maximizar el beneficio respecto de su valor en libros.

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

Sector no financiero:

RIESGOS CREDITICIOS - SECTOR NO FINANCIERO								
Riesgos clasificados en:	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgo	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31/12/2024	Riesgos netos de deterioro al 31/12/2023
					% mínimo	Importe		
1A	14.754	72.823	129.089	216.666	0%	-	216.666	216.727
1C	32.632.965	17.990.753	16.560.880	67.184.598	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%	(1.654.908)	65.529.690	56.409.411
2ª	3.330.966	9.901.718	1.450.765	14.683.449	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	(154.189)	14.529.260	12.961.551
2B	1.594.039	9.224.151	1.687.013	12.505.203	Mayor o igual a 3% y menor a 17%	(220.206)	12.284.997	11.822.198
3	786.359	1.411.771	141.523	2.339.653	Mayor o igual a 17% y menor a 50%	(182.365)	2.157.288	2.265.572
4	231.754	899.133	33.693	1.164.580	Mayor o igual a 50% y menor a 100%	(197.583)	966.997	1.100.471
5	664.685	350.846	6.552	1.022.083	100%	(699.866)	322.217	147.714
Total	39.255.522	39.851.195	20.009.515	99.116.232		(3.109.117)	96.007.115	84.923.644

COMPOSICIÓN DE RIESGOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31/12/2024								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en:	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	87.577	-	-	-	-	-	129.089	-
1C	50.085.300	(1.557.887)	-	-	538.418	(16.569)	16.560.880	(80.452)
2A	13.232.684	(134.297)	-	-	-	-	1.450.765	(19.892)
2B	10.805.847	(171.987)	-	-	12.343	(348)	1.687.013	(47.871)
3	2.001.629	(143.384)	196.501	(19.143)	-	-	141.523	(19.838)
4	924.835	(126.983)	160.747	(56.856)	45.305	(721)	33.693	(13.023)
5	82.779	(44.717)	923.210	(639.080)	9.542	(9.544)	6.552	(6.525)

Total	77.220.651	(2.179.255)	1.280.458	(715.079)	605.608	(27.182)	20.009.515	(187.601)
--------------	-------------------	--------------------	------------------	------------------	----------------	-----------------	-------------------	------------------

COMPOSICIÓN DE RIESGOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31/12/2023								
Riesgos con el sector no financiero clasificados en:	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	89.352	-	-	-	-	-	127.375	-
1C	42.402.443	(1.429.606)	-	-	294.398	(15.045)	15.231.421	(74.200)
2A	11.734.289	(120.474)	-	-	23.769	(356)	1.342.790	(18.467)
2B	10.584.108	(203.740)	-	-	8.728	(262)	1.475.521	(42.157)
3	1.991.031	(135.741)	306.157	(19.097)	3.353	(570)	137.723	(17.284)
4	1.081.245	(145.145)	154.815	(50.081)	42.043	(1.921)	30.681	(11.166)
5	75.095	(48.064)	654.035	(533.509)	5.745	(5.745)	6.951	(6.794)
Total	67.957.563	(2.082.770)	1.115.007	(602.687)	378.036	(23.899)	18.352.462	(170.068)

Sector financiero:

RIESGOS CREDITICIOS - SECTOR FINANCIERO									
Riesgos clasificados en:	Colocaciones vista m/n	Colocaciones vista m/e	Créditos m/n	Créditos m/e	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31/12/2024	Riesgos netos de deterioro al 31/12/2023
						% mínimo	Importe		
1A	3.689.599	24.752.156	329.112	120.533	2.359.892	0%	(193)	31.251.099	24.970.073
1B	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 0,2% y menor a 0,5%	-	-	-
1C	20.958	275	18.027	2.195	76.617	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%	(9)	118.063	204.319
2A	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 3% y menor a 17%	-	-	31.218
3	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 17% y menor a 50%	-	-	-
4	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 50% y menor a 100%	-	-	-
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
Total	3.710.557	24.752.431	347.139	122.728	2.436.509		(202)	31.369.162	25.205.610

COMPOSICIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS DEL SECTOR FINANCIERO AL 31/12/2024						
Riesgos con el sector financiero clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	28.441.756	362.817	-	86.827	2.359.892	31.251.292
1B	-	-	-	-	-	-
1C	21.232	-	-	20.223	76.617	118.072
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	28.462.988	362.817	-	107.050	2.436.509	31.369.364

COMPOSICIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS DEL SECTOR FINANCIERO AL 31/12/2023						
Riesgos con el sector financiero clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	22.501.992	524.293	-	13.131	1.930.657	24.970.073
1B	-	-	-	-	-	-
1C	105.123	145	-	31.859	67.196	204.323
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	31.218	31.218
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
Total	22.607.115	524.438	-	44.990	2.029.071	25.205.614

A continuación, se presenta un detalle de los créditos que se han reestructurado durante el ejercicio y el saldo final al cierre:

OPERACIONES DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS				
Colocaciones reestructuradas	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio cerrado al 31/12/24	Cantidad de operaciones reestructuradas en el ejercicio cerrado al 31/12/23	31/12/2024	31/12/2023
Créditos vigentes	1.350	1.235	983.136	1.435.016
Créditos vencidos	527	466	175.177	144.888
TOTAL	1.877	1.701	1.158.313	1.579.904

A continuación, se presenta un detalle de los colaterales de préstamos mantenidos por el Banco:

COLATERALES DE PRÉSTAMOS						
Colaterales	Computable al 31/12/24	No Computable al 31/12/24	Computable al 31/12/23	No Computable al 31/12/23	Saldo al 31/12/24	Saldo al 31/12/23
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	539.691	380.567	408.786	346.785	920.258	755.571
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	44.801	138.585	46.059	133.401	183.386	179.459
Prenda de derechos crediticios por vta. de bienes o servicios al Estado	-	-	-	7.969	-	7.969
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	22	-	20	22	20
Prenda de depósitos de valores privados	45.988	713.076	15.972	670.588	759.064	686.560
Prenda con desplazamiento de merc. de fácil realización	-	276.111	-	200.634	276.111	200.634
Prenda de vehículos de carga y de vehículos habilitados para transporte de pasajeros	-	2.062.520	8.479	1.382.215	2.062.520	1.390.694
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	-	273.672	-	112.891	273.672	112.891
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	-	-	-	-	-
Prenda sobre maquinaria agrícola	-	809.430	-	882.978	809.430	882.978
Otras prendas	217.993	81.766	130.219	84.659	299.759	214.878
Hipoteca sobre inmuebles	27.749.339	17.251.937	23.999.888	13.983.822	45.001.276	37.983.710
Fideicomisos de garantía constituidos en el país a los que sean transferidos los bienes antes detallados	501.014	417.755	449.657	214.702	918.769	664.359
Maquinaria agrícola, vehículos de carga y vehículos habilitados para transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	-	7.278.530	-	6.762.656	7.278.530	6.762.656
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores	-	26.440	-	23.413	26.440	23.413
Fianzas solidarias, cartas de crédito stand-by y garantías independientes a primera demanda otorgadas por bancos del exterior	953	7.654.318	877	6.427.823	7.655.271	6.428.700
Cesiones de créditos documentarios irrevocable y letras de cambio avaladas por bancos del exterior	-	8.562.790	8.000	7.286.369	8.562.790	7.294.369
Créditos amparados por Fondos de Garantía	1.634.788	296.449	1.727.163	322.485	1.931.237	2.049.648
Otras garantías	124.592	164.440.311	170.868	135.591.906	164.564.903	135.762.774

A continuación, se presenta información correspondiente a la composición y evolución de las provisiones por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Previsiones para deudores incobrables por:	Saldo inicial al 1/1/2024	Constitución de Previsiones	Desafectación de Previsiones	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final al 31/12/2024
Disponible	300	192	(333)	-	33	192
Créditos Vigentes al SF	-	8	(8)	-	-	-
Créditos Vigentes al SNF	2.082.774	2.404.327	(2.336.239)	-	28.336	2.179.198
Créditos Diversos	23.900	26.003	(38.328)	-	15.607	27.182
Créditos Vencidos al SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vencidos al SNF	35.276	339.504	(324.174)	-	2.857	53.463
Créditos en gestión	63.574	525.563	(531.825)	-	3.293	60.605
Créditos morosos	503.835	1.008.177	(365.864)	(142.331)	(402.806)	601.011
Provisiones por riesgos contingentes y por compromisos contingentes	170.068	257.091	(249.650)	-	10.092	187.601
Provisiones Generales	2.418	955	(3.321)	-	300	352
Provisiones Estadísticas	1.321.338	221.856	(43.296)	-	68.873	1.568.771
TOTAL	4.203.483	4.783.676	(3.893.038)	(142.331)	(273.415)	4.678.375

Previsiones para deudores incobrables por:	Saldo inicial al 1/1/2023	Constitución de Previsiones	Desafectación de Previsiones	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final al 31/12/2023
Disponible	470	1.064	(1.208)	-	(24)	302
Créditos Vigentes al SF	72	-	(69)	-	(3)	-
Créditos Vigentes al SNF	2.072.753	2.337.396	(2.297.619)	-	(29.759)	2.082.771
Créditos Diversos	19.992	27.684	(18.885)	-	(4.892)	23.899
Créditos Vencidos al SF	-	-	-	-	-	-
Créditos Vencidos al SNF	26.918	285.342	(277.678)	-	695	35.277
Créditos en gestión	197.245	476.497	(611.605)	-	1.437	63.574
Créditos morosos	405.775	1.470.092	(660.575)	(436.471)	(274.985)	503.836
Provisiones por riesgos contingentes y por compromisos contingentes	155.193	257.273	(241.592)	-	(806)	170.068
Provisiones Generales	-	2.399	-	-	19	2.418
Provisiones Estadísticas	1.281.442	128.032	(75.822)	-	(12.314)	1.321.338
TOTAL	4.159.860	4.985.779	(4.185.053)	(436.471)	(320.632)	4.203.483

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de riesgos crediticios:

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31/12/2024								
Concepto	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencido	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	8.450.385	11%	-	0%	2.817.050	14%	11.267.435	11%
50 mayores riesgos	21.616.744	28%	-	0%	4.992.640	25%	26.609.384	27%
100 mayores riesgos	27.855.002	36%	137.582	11%	6.148.050	31%	34.140.634	35%
Total de la cartera	77.220.651	100%	1.280.458	100%	20.009.515	100%	98.510.624	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31/12/2023								
Concepto	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Vigente	%	Vencido	%	Riesgos y compromisos contingentes	%	Total	%
10 mayores riesgos	9.887.368	15%	-	-	2.643.946	14%	12.531.314	14%
50 mayores riesgos	19.013.768	28%	27.581	2%	4.790.837	26%	23.832.186	27%
100 mayores riesgos	24.640.104	36%	27.581	2%	5.457.448	30%	30.125.133	34%
Total de la cartera	67.957.563	100%	1.115.007	100%	18.452.462	100%	87.425.032	100%

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS CON EL SNF POR DESTINO DEL CRÉDITO						
	Montos antes de deterioro					
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31/12/24	Saldo al 31/12/23
Sector Público	1.573.706	-	261	214.107	1.788.074	3.257.654
Agropecuario	10.021.762	110.889	-	678.605	10.811.256	8.925.972
Industria manufacturera	4.744.849	199.714	-	571.921	5.516.484	7.312.286
Construcción	1.719.370	4.924	-	1.912.535	3.636.829	2.544.283
Comercio	13.236.897	163.398	6.600	2.625.390	16.032.285	14.440.236
Hoteles y restaurantes	533.717	9.147	-	49.402	592.266	553.611
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	4.294.152	63.219	-	564.252	4.921.623	4.487.850
Servicios financieros	4.175.494	-	406.418	854.160	5.436.072	2.385.642
Otros servicios	6.332.689	35.417	94.964	870.032	7.333.102	4.656.533
Familias	24.406.218	577.556	238	10.630.975	35.614.987	31.913.967
Otros	6.181.797	116.194	97.127	1.038.136	7.433.254	7.325.034
Total	77.220.651	1.280.458	605.608	20.009.515	99.116.232	87.803.068

CONCENTRACIÓN DE CRÉDITOS NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31/12/2024					
País	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	-	-	5.989	43.097	49.086
Brasil	-	-	76	-	76
EEUU	1.592.204	45.754	-	86.858	1.724.816
Luxemburgo	99.820	-	-	-	99.820
China	-	6.167	-	2.188	8.355
Otros	87.681	-	26.504	576	114.761
Total	1.779.705	51.921	32.569	132.719	1.996.914

CONCENTRACIÓN DE CRÉDITOS NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31/12/2023					
País	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso				
	Colocaciones Vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos	Total
Argentina	-	-	8.600	38.347	46.947
Brasil	-	-	223	-	223
EEUU	1.167.808	302.589	-	81.196	1.551.593
Bélgica	98.311	-	-	51	98.362
Otros	56.872	5.711	29.574	501	92.658
Total	1.322.991	308.300	38.397	120.095	1.789.783

34.2 Riesgo de liquidez

El Directorio del Banco ha establecido un marco para la gestión del riesgo de liquidez compuesto por políticas, procesos y controles, en busca de un balance entre la rentabilidad esperada de los negocios que desarrolla y los riesgos que asume debido a su actividad de intermediación financiera.

La política de riesgo de liquidez se encuentra recogida en la "Política de Riesgo de Liquidez y Administración de Colaterales" y los procesos de seguimiento y control del riesgo de liquidez se detallan en el "Manual de Administración del riesgo de Liquidez y Colaterales."

A continuación, se presenta el detalle de vencimientos de créditos y obligaciones a costo amortizado:

CRÉDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 31/12/2024				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	354.846	7.971	-	362.817
Créditos vigentes SNF	39.965.576	18.877.141	18.377.934	77.220.651
Total	40.320.422	18.885.112	18.377.934	77.583.468
Pasivos financieros a costo amortizado SF	226.987	34.106	-	261.093
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	141.471.132	1.420.734	8.345.708	151.237.574
Total	141.698.119	1.454.840	8.345.708	151.498.667

CRÉDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 31/12/2023				
Concepto	Operaciones que vencen en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	513.056	11.382	-	524.438
Créditos vigentes SNF	34.488.446	18.381.746	15.087.371	67.957.563
Total	35.001.502	18.393.128	15.087.371	68.482.001
Pasivos financieros a costo amortizado SF	595.313	10.282	-	605.595
Pasivos financieros a costo amortizado SNF	123.325.616	2.115.098	6.572.292	132.013.006
Total	123.920.929	2.125.380	6.572.292	132.618.601

A continuación, se presenta información acerca de la concentración de pasivos por depósitos:

CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31/12/2024				
	Total de depósitos en mn y me (incluye intereses)			
	Residentes	%	No Residentes	%
10 mayores depositantes	12.060.755	9%	-	0%
50 mayores depositantes	20.370.020	16%	715.683	8%
100 mayores depositantes	24.893.920	19%	1.188.218	14%
Total de Depósitos	128.787.358	100%	8.431.395	100%

CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31/12/2023				
	Total de depósitos en mn y me (incluye intereses)			
	Residentes	%	No Residentes	%
10 mayores depositantes	10.427.558	9%	-	0%
50 mayores depositantes	17.518.302	15%	821.908	9%
100 mayores depositantes	21.578.431	18%	1.068.240	12%
Total de Depósitos	110.963.767	100%	8.323.656	100%

CONCENTRACIÓN DE PASIVOS CON NO RESIDENTES POR EL PAÍS AL 31/12/2024			
	Capitales e Intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	140	5.990.043	5.990.183
Brasil	-	733.210	733.210
EEUU	59.824	20.687	80.511
Bahamas	10.918	149.505	160.423
Otros	10.139	1.537.950	1.548.089
Total	81.021	8.431.395	8.512.416

CONCENTRACIÓN DE PASIVOS CON NO RESIDENTES POR EL PAÍS AL 31/12/2023			
	Capitales e Intereses		
	Depósitos SF	Depósitos SNF	Total
Argentina	140	5.840.525	5.840.665
Brasil	-	616.376	616.376
EEUU	91.592	27.293	118.885
Bahamas	-	-	-
Otros	14.046	1.839.462	1.853.508
Total	105.778	8.323.656	8.429.434

34.3 Riesgo de mercado

El Directorio del Banco ha establecido un marco para la gestión de los riesgos de mercado (tasa de interés y de cambio), compuesto por políticas, procesos y controles, en busca de un balance entre la rentabilidad esperada de los negocios que desarrolla y los riesgos que asume debido a su actividad de intermediación financiera.

La política de riesgo de mercado se encuentra recogida en la "Política de Administración del riesgo de Mercado y Estructural" y los procesos y controles se detallan en el "Manual de Administración del riesgo de Mercado y Estructural."

La "duration" de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable es la siguiente:

DURACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA DE LA CARTERA A VALOR RAZONABLE				
Moneda del instrumento	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor razonable con cambio en resultados	Valor razonable con cambio en otros resultados integrales	Valor razonable con cambio en resultados	Valor razonable con cambio en otros resultados integrales
Euros	-	-	-	-
Dólares	4,73	1,92	3,82	1,99
Pesos	3,11	0,47	0,82	0,65
UI	1,77	-	6,82	-

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tasa de interés de los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado:

CRÉDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 31/12/2024				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	354.708	8.109	-	362.817
Créditos vigentes SNF	30.271.575	9.591.121	37.357.955	77.220.651
Total	30.626.283	9.599.230	37.357.955	77.583.468
Pasivos financieros SF	224.552	36.272	269	261.093
Pasivos financieros SNF	137.240.920	2.686.840	11.309.814	151.237.574
Total	137.465.472	2.723.112	11.310.083	151.498.667

CRÉDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 31/12/2023				
Concepto	Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo:			Total
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor a 3 años	Más de 3 años	
Créditos vigentes SF	508.445	15.993	-	524.438
Créditos vigentes SNF	24.496.890	8.553.481	34.907.192	67.957.563
Total	25.005.335	8.569.474	34.907.192	68.482.001
Pasivos financieros SF	588.864	15.085	1.646	605.595
Pasivos financieros SNF	118.579.981	3.385.417	10.047.608	132.013.006
Total	119.168.845	3.400.502	10.049.254	132.618.601

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2024:

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición Neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses (miles de US\$)
Dólares estadounidenses	2.378.410	2.400.575	(22.165)	(22.165)
Peso argentino	3	1	3	-
Real	55	-	55	9
Euro	7.951	8.056	(106)	(110)
Otras	4.748	2.276	2.472	80
Total al 31/12/2024				(22.186)

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición Neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	3.832.047	2.400.783	1.431.264	8.829.467
UR	-	-	-	-
Total al 31/12/2024				8.829.467

A continuación, se presenta información acerca de la exposición al riesgo de tipo de cambio y reajuste al 31 de diciembre de 2023:

Monedas extranjeras	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición Neta en M/E	Posición arbitrada a dólares estadounidenses (miles de US\$)
Dólares estadounidenses	2.278.796	2.302.241	(23.445)	(23.445)
Peso argentino	3	1	2	-
Real	55	-	55	11
Euro	9.946	10.100	(154)	(170)
Otras	1.482	140	1.342	77
Total al 31/12/2023				(23.527)

Monedas reajustables	Activos en moneda reajutable	Pasivos en moneda reajutable	Posición Neta en moneda reajutable	Posición en moneda reajutable valuada a pesos
UI	3.656.149	2.404.600	1.251.549	7.351.227
UR	-	-	-	-
Total al 31/12/2023				7.351.227

Nota 35 - Fideicomisos financieros administrados

El Banco no actúa como fiduciario financiero ni ha transferido créditos a fideicomisos financieros.

Nota 36 - Hechos posteriores

Los presentes estados financieros han sido autorizados para su emisión por parte de la Dirección con fecha 31 de marzo de 2025.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco.



Horacio Correge Barreiro
(Vicepresidente)



Virginia Suárez Vergé
(Directora)



KPMG S.C.
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo 1335 Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Teléfono: 598 2902 4546

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Scotiabank Uruguay S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Scotiabank Uruguay S.A. ("el Banco"), los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado en esa fecha, y sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables materiales aplicadas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 a los estados financieros.

Bases de Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con las disposiciones del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros en la que se indica que los mismos han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay las que constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados financieros de las instituciones de intermediación financiera reguladas por el Banco Central del Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados financieros y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

<i>Deterioro de créditos por intermediación financiera a costo amortizado</i>	
Ver Notas 2.1.5, 6 y 34.1 a los estados financieros.	
<i>Cuestión Clave de la Auditoría</i>	<i>Cómo se trató la cuestión en nuestra auditoría</i>
El cálculo del deterioro de créditos por intermediación financiera requiere juicio considerable al tratarse de una estimación significativa. Para estimar el deterioro de activos financieros a costo amortizado, el Banco aplica lo establecido en el Anexo 2 de la Comunicación 2022/232 del Banco Central del Uruguay. A efectos de la estimación de su deterioro, como se menciona en la Nota 2.1.5, los créditos por intermediación financiera son clasificados en distintas categorías de riesgo siguiendo criterios objetivos y subjetivos definidos en el Anexo 1 de la mencionada Comunicación. La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de créditos por intermediación financiera a costo amortizado como en la relevancia y complejidad del cálculo de dicho deterioro.	Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro por riesgo de crédito de la cartera de créditos por intermediación financiera a costo amortizado, cómo la realización de pruebas analíticas y de detalle sobre dicha estimación. Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas claves: • Gobernanza: identificación del marco de gestión de riesgos crediticios y controles relevantes. • Políticas contables: evaluación de su alineación con la regulación contable aplicable. • Categorización en función de su riesgo de crédito conforme con los criterios establecidos por el Banco Central del Uruguay. Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación de provisión por deterioro, tomando en consideración la naturaleza y el alcance de las pruebas de auditoría requeridas por el Banco Central del Uruguay, han sido básicamente las siguientes: • Para una muestra de clientes, evaluamos su adecuada clasificación y la suficiencia de la provisión específica constituida por el Banco de acuerdo con los criterios establecidos por el Banco Central del Uruguay. • Para una muestra de garantías computables evaluamos la existencia y valuación de las mismas de acuerdo a lo establecido por el Banco Central del Uruguay. • Con relación al fondo de provisiones estadísticas, evaluamos su correcta determinación de acuerdo a lo establecido por el Banco Central del Uruguay. • Finalmente, hemos analizado si la información detallada en las notas a los estados financieros resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de la información financiera aplicable al Banco.

Otra información

La Dirección es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la “*Memoria Anual 2024 y el Informe Anual de Gobierno Corporativo - Año 2024*”, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada. Si basados en el trabajo realizado concluimos que existe un error significativo en dicha otra información, debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene el Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar el Banco, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si, individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.

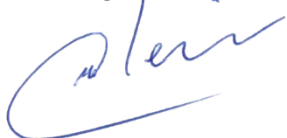
Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Dirección una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con la Dirección, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Montevideo, 31 de marzo de 2025

KPMG



Cr. Martín Clerino
Socio
C.J. y P.P.U. 65.148

