

MEMORIA 2015

BANCO BANDES URUGUAY S.A.

AUTORIDADES, DIRECTORIO Y PERSONAL SUPERIOR	4
DIRECTORIO	4
PERSONAL GERENCIAL	4
MENSAJE DEL GERENTE GENERAL/PRESIDENTE	5
PRESENTACIÓN INSTITUCIONAL Y GOBIERNO CORPORATIVO	6
MISIÓN	6
VISIÓN	6
VALORES CORPORATIVOS	6
COMITÉ DE AUDITORÍA	7
COMITÉ DE RIESGO	8
COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS	8
COMITÉ DE DIRECCIÓN TECNOLÓGICA	8
COMITÉ DE ÉTICA	8
COMITÉ DE NEGOCIOS	8
COMITÉ DE CRÉDITO	8
INFORME DE GESTIÓN	9
ESTADO DE SITUACIÓN –ACTIVO (MILLONES DE USD)	9
ESTADO DE SITUACIÓN –PASIVO	10
INDICADORES DE SOLVENCIA	10
VOLUMEN DE NEGOCIOS	10
OBLIGACIONES SNF	11
CRÉDITOS A EMPRESAS Y FAMILIAS	12
RESULTADOS ECONÓMICOS	13
GESTIÓN DE RESULTADOS	14
FORTALEZA FINANCIERA	15
BANCA INTEGRAL	15
RED DE SUCURSALES Y CANALES ALTERNATIVOS	15
CAJEROS AUTOMÁTICOS	16
CANALES ALTERNATIVOS	16
LEY DE INCLUSIÓN FINANCIERA	17
TARJETAS DE CRÉDITO VISA Y CABAL/TARJETA DE DÉBITO	17
BANCA POR INTERNET E-BANDES	17
CREACIÓN DE LA CÁMARA NACIONAL DE COMPENSACIÓN	18
BANCA INTERNACIONAL	18
GESTIÓN FINANCIERA	20
TESORERÍA E INVERSIONES	20
OPERACIONES FIDUCIARIAS	20
GESTIÓN DE CONTROL	22
AUDITORÍA INTERNA	22
POLÍTICAS Y CONTROL DE RIESGOS	22
RIESGOS DE CRÉDITOS	22
RIESGOS DE MERCADO, LIQUIDEZ Y PAÍS	23

RIESGO OPERACIONAL Y REPUTACIONAL	23
GESTIÓN DE SOPORTE INSTITUCIONAL	25
PLANIFICACIÓN Y GESTIÓN ORGANIZACIONAL	25
RESULTADOS ECONÓMICOS	26
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL - BANCO BANDES URUGUAY S.A.	26
ESTADO DE RESULTADOS - BANCO BANDES URUGUAY S.A.	29
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2015	31
INFORMES AUDITORES EXTERNOS	35
ORGANIZACIONES VINCULADAS	38
LISTADO DE DEPENDENCIAS	39

Autoridades, Directorio y Personal Superior

Directorio

Directorio Ejecutivo	Cargo
Zerpa Delgado, Simón Alejandro	Presidente - Director Titular
Hernández Parra, Sohail Nomardy	Director - Director Titular
Lazo Ortega, Santiago Armando	Director - Director Titular
Avendaño, Vanessa	Director - Director Titular (*)
Salazar Albornoz, Rodulfo Oswaldo	Director - Director Titular
Alvarez Moreno, Andrés	Director Suplente
Marcano Belloso, Elvina Mayela	Director Suplente
Olavarrieta, Cerecita	Director Suplente

(*) Al 31/12/2015 se encontraba en trámite de no objeción ante el Banco Central del Uruguay

Personal Gerencial

Administración	Cargo
Salazar Albornoz, Rodulfo Oswaldo	Gerente General y Responsable del Régimen De Información
Abal Juncal, Diego Roman	Gerente Ejecutivo de Planificación y Gestión Organizacional
Álvarez Pérez, Mary Lourdes	Consultor Jurídico
Alvarez Rodriguez, Oldy Mercedes	Gerente Unidad de Canales Alternativos
Amicone Morales, Andrea	Gerente de Tesorería e Inversiones
Andino Islas, Carolina Veronica	Oficial de Cumplimiento
Banchero Delgue, Emil	Gerente de Sucursales y Operaciones
Bauzán Morales, Miguel Ángel	Gerente de Seguridad Bancaria
Bover Moretto, Marisa	Gerente de Fideicomisos
Caitano Blanco, Fernando Jorge	Gerente de Tecnología
Calzada Dodera, Omar Antonio	Gerente Ejecutivo de Negocios y Operaciones
Canas Delgado, William José	Miembro del Comité De Auditoría

Chang Molina, Vanessa	Gerente de Operaciones Generales y Responsable De Atención A Reclamos
Curbelo Ferraro, Maria Cecilia	Contador General
De Armas Cabrera, Ruben Gustavo	Gerente de Soporte Operativo
Diaz De León, Cesar Ricardo	Gerente de Red
Errandonea Botti, Mickaela	Gerente de Servicios Administrativos
Farías Gutiérrez, Argimiro	Miembro del Comité De Auditoría
Giraz Avegno, Marcos Manuel	Gerente Ejecutivo de Finanzas
Graña Camejo, Laura Cecilia	Coordinador de Recupero
Hernández Casarotti, Silvia	Gerente de Créditos
Juárez Lopez, Daniel Rafael	Gerente de Banca Internacional
Lonardo Giacoya, Adriana	Gerente Administración Integral de Riesgo
Lugo Bene, Néstor Isidoro	Gerente de Red
Maniglia Darwich, Roman Daniel	Gerente Ejecutivo de Administración
Martínez Chaine, Enrique Eduardo	Coordinador de Seguridad de la Información
Muiño, Luis Ramón	Gerente de Medios De Pago
Olavarrieta, Cerecita	Miembro del Comité De Auditoría
Risso Garcia, Alejandra	Gerente Auditoria Interna y Miembro del Comité de Auditoría
Rodriguez Pietraroia, Sandra	Gerente de Banca Integral
Silva Rivera, Maria De Los Ángeles	Gerente de Gestión De Talento Humano

Mensaje del Gerente General/Presidente

Presentación Institucional y Gobierno Corporativo

Misión

Contribuir con el fortalecimiento del tejido social productivo del Uruguay, propiciando la bancarización de personas y empresas, y consolidándonos como la plataforma de operaciones de intermediación financiera del estado venezolano en el Cono Sur.

Visión

Ser el Banco para el impulso social productivo, la inclusión financiera y el apoyo a la integración regional, con productos y servicios competitivos y talento humano comprometido con las necesidades de sus Clientes.

Valores Corporativos

- Responsabilidad Social
- Compromiso
- Satisfacción al cliente
- Excelencia
- Honradez y Transparencia
- Trabajo en Equipo
- Lealtad

Gobierno Corporativo

El gobierno y la administración del Banco están a cargo del Directorio Ejecutivo, cuyos miembros son designados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas, de conformidad con los artículos 18 y 20 del Estatuto del Banco Bandes Uruguay S.A. y debidamente autorizados para el desempeño del cargo del Director, por el Banco Central del Uruguay a través del otorgamiento de la No Objeción, establecida en la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

La representación del Banco en materia institucional la ejerce el Presidente o Vicepresidente, indistintamente, o dos Directores cualesquiera actuando conjuntamente.

Con la finalidad de dotar al Banco Bandes Uruguay S.A. de agilidad y eficacia, el Directorio Ejecutivo ha delegado parte de la toma de decisiones y control en diversos Comités, integrado por miembros del Directorio, el Gerente General y los Gerentes Ejecutivos de aquellas áreas directamente involucradas. Cabe mencionar que dichos Comités se encuentran dotados de distintas facultades, debidamente aprobadas por el Directorio Ejecutivo. A continuación se presentan los Comités con los que cuenta la institución:

Comité de Auditoría

Es un Comité del Directorio que reporta directamente al mismo.

Sus principales responsabilidades refieren a la contribución en la aplicación del Sistema de gestión integral de Riesgos, actuando como nexo entre el Directorio, los Auditores Externos e Internos y la Gerencia General.

Revisa los informes emitidos por la Auditoría Interna, Externa y el BCU, y realiza el seguimiento al cumplimiento de las recomendaciones de los mismos con el objetivo de mejorar el funcionamiento de la institución.

Comité de Prevención y Control del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

Enmarcado en el Sistema Integral de Prevención llevado adelante por la Institución, evalúa periódicamente el adecuado funcionamiento del mismo, analiza y aprueba Reportes de Operación Sospechosa dirigidos al Banco Central del Uruguay, así como planes de trabajo e informes en la materia elaborados por la Gerencia de Prevención y Control del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

Comité FATCA

Banco Bandes Uruguay SA adhirió a la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras (FATCA) de marzo de 2010, con el status de Institución Financiera Extranjera participante (Participant FFI).

El Comité FATCA dispone el cumplimiento y difusión de las políticas FATCA relativas a la aceptación y debida diligencia de clientes, monitoreo y reporte ante el Servicio de Impuestos

Internos (IRS) de los EEUU. Adicionalmente, toma resolución en situaciones elevadas a su consideración en la materia.

Comité de Riesgo

Es responsable de identificar, cuantificar y monitorear la exposición del Banco en los diferentes tipos de riesgos que puedan impactar la operativa diaria, y tomar decisiones para mitigar los mismos.

Comité de Activos y Pasivos

Es responsable de identificar, valorar, gestionar y controlar la estructura financiera adoptada por el Banco, potenciando su margen financiero y de servicios. Asimismo, se encarga de vigilar y mantener en todo momento, la cantidad y calidad suficientes de capital para proteger a depositantes, acreedores y accionista de los riesgos asumidos.

Comité de Dirección Tecnológica

Entre sus principales responsabilidades se encuentran el definir las estrategias, lineamientos y objetivos en materia de Tecnología de la Información y Comunicaciones, procurando los medios para alcanzarlos y los mecanismos de seguimiento de los mismos.

Comité de Ética

Velará por la adecuada observancia del conjunto general de normas y estándares de conducta que inspiran el Código de Ética del Banco, promoviendo el establecimiento y la adopción de los procedimientos necesarios para tal fin.

Comité de Negocios

Es el responsable de analizar, evaluar y aprobar los productos, servicios, acuerdos comerciales y campañas publicitarias, con el objetivo de estimular e incentivar los distintos negocios para el Banco, enmarcado dentro del Plan de Negocios de la Institución.

Comité de Crédito

Entre sus responsabilidades se encuentra el estudio, análisis, aprobación y seguimiento de los distintos créditos a ser otorgados dentro del marco de la política crediticia de la Institución.

Informe de Gestión

Durante 2015 el Activo del banco aumentó un 7 % medido en dólares, lo que implicó un crecimiento de USD 27 millones.

Tuvo un crecimiento de 24% en los créditos netos de provisiones, cerrando así el ejercicio con un aumento de la participación de mercado en materia de colocaciones, llegando al 2.4% de participación en relación al sistema bancario privado.

La institución, a través de los créditos al Sector No Financiero, se destaca por mantener un alto porcentaje de su actividad volcada a la actividad productiva del país, a sus empresas y a las familias uruguayas, representando dichos créditos el 43% del total del activo.

Bandes mantiene un buen nivel de activos líquidos, representando los mismos el aproximadamente el 50% del total de los activos en Diciembre de 2015.

Estado de Situación –Activo (millones de USD)

	dic-14	dic-15
Activo	407	434
Disponible	137	122
Valores para inversión	2	0
Créditos Netos S. Financiero	84	94
Créditos Vigentes Netos SNF	153	189
Créditos Vencidos Netos SNF	1	5
Créditos diversos	5	2
Inversiones	10	11
Bienes de Uso	12	11
Cargos diferidos	3	1

Los depósitos del sistema no financiero continúan en un nivel alto manteniendo al cierre del ejercicio un stock de USD 243 millones medido en dólares, registrándose un incremento de 3,6% en los depósitos en moneda extranjera medidos en dólares y de 12% en los depósitos en moneda nacional medidos en pesos. Esto demuestra que en la actualidad los empresarios y las familias uruguayas valoran la calidad de los productos y los servicios que actualmente ofrece el banco.

Los depósitos de los clientes representan el 62% del pasivo, el del sector financiero el 35%, y el resto del Pasivo representa un 3% del total.

Estado de Situación –Pasivo

	dic-14	dic-15
PASIVO	362,5	394,91
Obligaciones S. Financiero	102,6	138,68
Obligaciones SNF	243,7	243,13
Obligaciones diversas	8,8	7,54
Provisiones	4,1	3,73
Previsiones	3,4	1,83

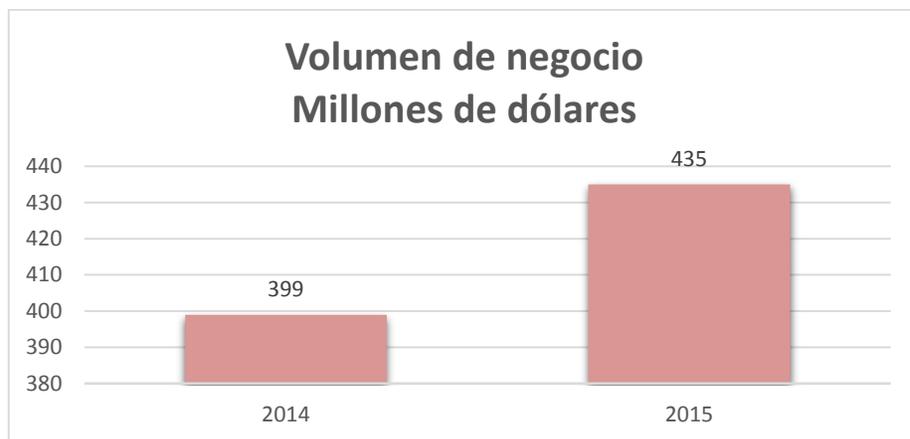
Indicadores de Solvencia

El patrimonio en 2015 es del orden de USD 39,4 millones. En términos de Solvencia Patrimonial la institución actualmente supera en un 80% los requisitos exigidos por los entes reguladores del Uruguay y se ubica dentro del conjunto de instituciones bancarias con mayor Solvencia Patrimonial del Uruguay.

RPN (MM USD)	RPN/RPNM	RPN/Activos ponderados por riesgo
51,09	1,80	10,78

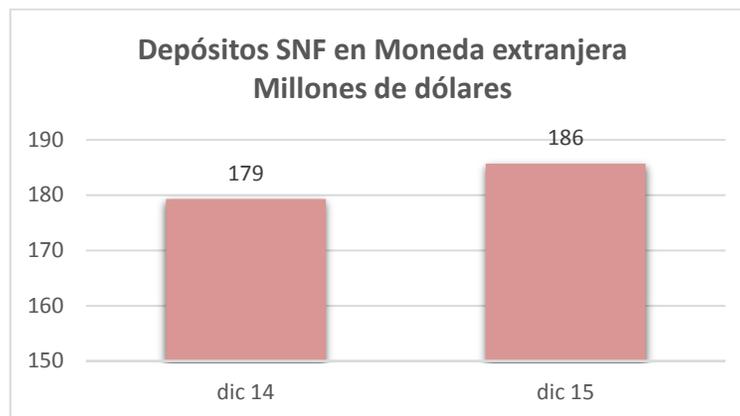
Volumen de Negocios

El volumen de negocios (medido como la suma de créditos y depósitos del SNF) del banco ha crecido notoriamente en los últimos años, alcanzando en 2015 la cifra de USD 435 millones, marcando un hito en la historia del banco siendo el nivel de actividad más alto de la institución desde su fundación.



Obligaciones SNF

Los depósitos del SNF continúan en un nivel alto manteniendo al cierre del ejercicio un stock de USD 243 millones, registrándose un incremento de los saldos tanto en Moneda Extranjera como en Moneda Nacional. Los depósitos en Moneda Extranjera experimentaron un aumento de 3,6% medidos en dólares y mientras que los denominados en Moneda Nacional crecieron 12% medidos en pesos.



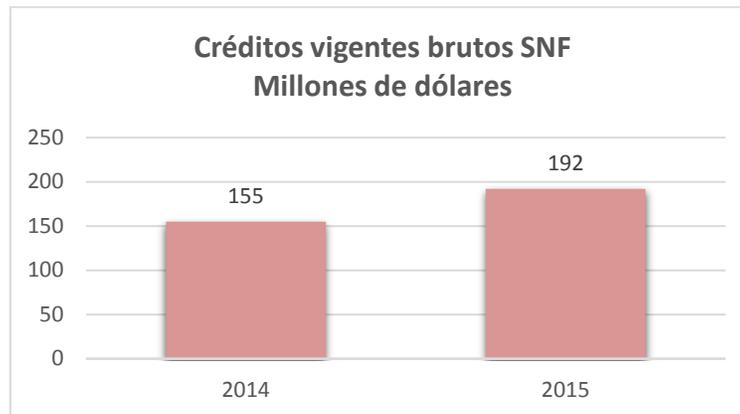
Créditos a empresas y familias

Durante el 2015 el banco concentró sus esfuerzos en las colocaciones a las pequeñas y medianas empresas y a las empresas integrantes de las cadenas productivas vinculadas al comercio bilateral entre Venezuela y Uruguay.

En este marco fue que las colocaciones en el sector no financiero alcanzaron la cifra de USD 192 millones, mostrando un crecimiento de USD 37 millones respecto a las del ejercicio anterior.

Asimismo, alineado al Plan de Negocios, se procesó un re direccionamiento de los destinatarios de los créditos, de modo que la empresas aumentaron su participación del 60% al 72% del total de la cartera medida en dólares, mientras que los créditos a las familias disminuyeron del 40% al 28%.

Tomando en cuenta la gestión crediticia realizada se decidió, a diferencia de años anteriores, no realizar ventas de cartera, lo que repercutió en un ratio de morosidad alineado al resto del sistema bancario, superior al de años anteriores en torno a 2.18%.



Resultados Económicos

Resultados

Estado de Resultados	dic-14	dic-15
Total en Millones de dólares		
Ganancias financieras	21,9	21,8
Pérdidas financieras	-5,6	-5,3
Margen Financiero Bruto	16,2	16,5
Diferencia de Cambio por Posición	1	1,1
Resultado por Previsionamiento	-0,3	-2,5
Margen Financiero Neto	16,9	15,1
Margen por servicios	6,5	8,4
Otros resultados por diferencia de cambio	0,2	0,3
Resultado Bruto	23,6	23,8
Ganancias operativas	13,6	10,5
Pérdidas operativas	-35,8	-34,2
Otros resultados	0,6	-0,1
Resultado Neto	1,9	0,04

Cifras en millones de dólares expresados al tipo de cambio promedio de cada ejercicio
 Año 2014: 1 USD: \$ 23,18; Año 2015: 1 USD: \$ 27,26

En el ejercicio 2015 el Banco obtuvo USD 21,8 millones de ingresos financieros, que representa un incremento del 19% en relación al año anterior medido en moneda nacional. El gasto en provisiones por riesgo de crédito, se incrementó en forma importante debido al importante aumento de la cartera de créditos así como al aumento del índice de morosidad a niveles de 2,18%. La razón de cobertura de provisiones totales a cartera morosa cerró en 2,3 veces.

El Margen por Servicios alcanzó en el ejercicio USD 8,4 millones, debido a la generación de ingresos provenientes de la operativa de cartas de créditos y giros que permitieron superar la meta de ingresos por esos conceptos. Por otra parte, los ingresos por Administración de Fideicomisos se han ajustado a la realidad más sólida que el banco exhibe, en particular, se han constituidos nuevos fideicomisos vinculados tanto a empresas del país como extranjeras.

Las pérdidas operativas ascendieron a USD 34,2 millones en el año, donde el principal rubro son las remuneraciones al personal que representan el 54% de las mismas.

El Banco obtuvo un resultado equilibrado, superior a la meta establecida en el plan de negocios, mejorando asimismo su ratio de eficiencia.

Gestión de Resultados

El objetivo primordial desde que se instaurara el Plan de Negocios ha sido solidificar la posición financiera de Banco Bandes Uruguay generando resultados positivos apalancados por el incremento de la actividad de intermediación financiera y los servicios brindados a sus clientes. Ese objetivo ha sido cumplido.

El resto de los objetivos soporta la consecución del objetivo principal. Los últimos años el banco ha logrado generar un resultado positivo, reconociendo ganancias netas de USD 3,4 millones en el último trienio. La actividad aumentó, particularmente por el desempeño de las Obligaciones con el SNF que desde 2010 prácticamente se han cuadruplicado. Por otra parte, el ratio de Solvencia Patrimonial se ha mantenido estable y a niveles que demuestran un amplio respaldo del accionista en la Institución.

Resultado contable



Fortaleza Financiera

Por disposición del Banco Central del Uruguay las Instituciones Bancarias deben ser calificadas por agencias Calificadoras de Riesgo. Atendiendo la solidez de los Estados Financieros de Banco Bandes Uruguay S.A., Moody's Investor Service, agencia calificadora de riesgo, en el ejercicio 2013 elevó la calificación de la Fortaleza Financiera Bancaria (BFSR), mejorando asimismo la perspectiva de la calificación de depósitos y subiendo también la calificación de riesgos crediticio base (BCA), esta situación se ha mantenido al cierre del ejercicio 2015.

Banca Integral

El Sector tiene por objetivo dirigir y supervisar la gestión de diseño y desarrollo de nuevos productos, así como el rediseño, mantenimiento y actualización de los vigentes, a los efectos de ofrecer productos y servicios altamente competitivos que permitan satisfacer la demanda de clientes actuales y futuros.

La estrategia desarrollada implicó el mantenimiento de líneas de créditos y productos de captaciones muy competitivo, acorde al mercado local, priorizando el apoyo a familias, empresas pequeñas, medianas y grandes que construyen el tejido productivo del Uruguay.

Red de Sucursales y Canales Alternativos

El área depende de la Gerencia Ejecutiva de Negocios y Operaciones.

El objetivo fundamental es la organización, planificación y ejecución del Plan Comercial vinculado a la venta de los productos y servicios del banco, de lo cual se destaca las operaciones de créditos, captación de depósitos, venta de servicios a través de la Red de Sucursales las cuales se distribuyen, 4 en Montevideo y 11 en el interior del País, como así también por los canales y servicios electrónicos.

Cajeros automáticos

Nuestra red de cajeros se encuentra asociada a Banred, la cual a su vez también brinda cobertura con otras redes de cajeros automáticos: Banelco, Link, Cirrus, Visaplus y Redbrou, lo que permite amplia cobertura nacional e internacional.

Actualmente se cuenta 55 cajeros operativos, instalados estratégicamente en todo el territorio Nacional.

Canales Alternativos

Bandes continua con su estrategia de potenciar y ampliar los canales alternativos de atención a clientes con el objetivo de brindar mayor accesibilidad a nuestros productos y servicios.

En el 2015, se destaca la ampliación de nuestro modelo de atención con incorporación de nuevos servicios a través de nuestro Call Center y nuestra página web.

Nuestros clientes pueden acceder a su crédito, sin tener que concurrir a sucursal, cobrando sus créditos a través de nuestra red de Cajeros Automáticos de manera inmediata. Esto ha permitido al Banco, posicionarse como una institución innovadora, con el desarrollo de estas funcionalidades a través de la plataforma Web y con estandarización de procesos en este departamento.

Se han centralizado operatorias, a través de nuestros servicios de FonoBANDES, e-Bandes, Call Center y Mensajerías, lo que permite interactuar de manera inmediata con actuales y potenciales clientes, cumpliendo con un alto nivel de respuesta, logrando optimizar la satisfacción de los contactados.

Se continúa en franco crecimiento el nivel de consultas por Web sobre nuestros servicios, tanto de potenciales clientes de nuestro país así como del extranjero. Asimismo, nuestros clientes han aumentado el uso de nuestro servicio de e-Bandes, solicitando la ejecución de operatorias, que antes se brindaban sólo en nuestras dependencias, lo que permite visualizar una alta aceptación del servicio por internet por parte de ellos, con reducción en los costos operativos.

Se continúa el desarrollo de soportes para operar con Corresponsalías bancarias, figura que permitirá ofrecer productos y servicios a distancia a clientes actuales y futuros de todo el país, lo que agiliza y reduce los tiempos de espera de los mismos por parte de clientes actuales, y potenciales, que han surgido con la Ley de Inclusión Financiera.

Ley de Inclusión Financiera

Con la reglamentación de la ley 19.210, por la que se promueve la universalización del acceso y uso de los servicios financieros por parte de toda la población, mediante una profunda transformación del sistema de pagos, el banco continuó desarrollando un conjunto de iniciativas para facilitar el acceso a los trabajadores y a las empresas para gestionar la apertura de las cuentas de Pago de Nómina.

Tarjetas de Crédito Visa y Cabal/tarjeta de débito

Banco Bandes Uruguay es emisor de tarjetas VISA Y CABAL, cualquiera de las marcas tienen trayectoria reconocida en el mercado de tarjetas de crédito y débito en el País.

Al cierre del ejercicio se contaba con 17.000 tarjetas de crédito VISA y 24.000 tarjetas de crédito CABAL. El stock de cuentas VISA débito es de 21.600.

Se mantuvieron algunas promociones con beneficios para los tarjetahabientes, los que fueron de recibo de los mismos, ayudando al posicionamiento de la Marca.

Banca por Internet E-BANDES

El éxito de los canales virtuales depende no solo de su dinamismo y facilidad para los clientes finales, sino del potencial de las herramientas para el manejo del backoffice de parte de los funcionarios. En ese sentido se continuaron desarrollando herramientas de gestión para el cliente así como para los usuarios del aplicativo.

Se destacan las siguientes mejoras introducidas a los servicios:

- Consulta de movimientos y generar Estados de Cuenta de Tarjeta Visa.
- Control integral, automático para la operatoria de Transferencias (Exterior o Bancos de plaza) de acuerdo a lo declarado en el formulario de Conocimiento del Cliente
- Contemplar las particularidades en las cuentas de Nómina comprendida en la Ley de Inclusión financiera, que establece la posibilidad de realizar cierta cantidad de transferencias a Bancos de Plaza exentas de costo.
- Se realizó la planificación y se comenzó con el desarrollo para contar con la funcionalidad de Pago de servicios dentro del sitio Web del Banco.

Con la nueva versión del aplicativo Nazca a nivel del Backoffice se destacan algunas de sus mejoras:

- Parametrización del Sistema. Se crearon nuevas variables de configuración por grupos (Negocios, Técnicas y Seguridad)
- Mejoras a nivel de las Notificaciones y la Mensajería:

- Usuarios y Seguridad. Parametrización para la gestión de los estados de los usuarios. Consulta de historia de actividad por ambiente y usuario.
- Gráficas estadísticas en detalle.

Creación de la Cámara Nacional de Compensación

Con la finalidad de fortalecer el proceso de compensación de documentos, otorgándole mayor eficiencia y flexibilidad se ha venido llevando a cabo el proyecto de Truncamiento de Documentos cuyo objetivo radica en el Truncamiento total de documentos con digitalización en sustitución del intercambio físico, por lo que los bancos otorgan y aceptan mandato recíproco en cumplimiento de la aplicación del decreto ley N° 14.412 (Ley de cheques) y normas reglamentarias.

Para el año 2015 se determinó la eliminación de las Cámaras Zonales de Compensación de Documentos, lo que permitió la creación de la Cámara Nacional de Compensación. Como consecuencia de esta resolución, se habilitó a la digitalización de los documentos de forma descentralizada, modificando así los procesos de “presentación” de los Valores al Cobro, la confirmación de los cheques recibidos y la devolución tanto de los cheques recibidos como de los Valores al Cobro que notifican los demás participantes de la referida Cámara

Es así que durante el año 2015 se realizaron las inversiones, desarrollos y adecuación de los procedimientos para acompañar este proyecto, que lideró el B.C.U. para la modernización del Sistema de Pagos del Uruguay.

Banca Internacional

Banca Internacional es la encargada de asesorar, en forma personalizada, a los clientes en la gestión de las operaciones vinculadas al comercio exterior y la correcta ejecución de las mismas. Su objetivo es el cumplimiento de los pagos y cobros de las exportaciones e importaciones de bienes o servicios.

Nuestros servicios:

- Importaciones
- Cartas de Crédito
- Cobranzas simples
- Cobranzas avaladas
- Emisión de Stand By
- Exportaciones
- Cartas de Crédito
- Cobranzas

- Recepción de Stand By
- Envío de Giros
- Recepción de Giros del Exterior
- Asesoramiento Integral en todas las transacciones comerciales vinculadas a negocios con el exterior

Al igual que en años anteriores nuestro meta fundamental es brindar asistencia a las empresas públicas y privadas localizadas en la República Bolivariana de Venezuela; así como a las empresas nacionales y del resto del Mercosur.

Dichas empresas son demandantes de calidad en servicios y de asesoramiento en trámites de importación y exportación de sus productos, atributos éstos que nuestra Banca Internacional tiene profundamente incorporados.

Dado el aumento del nivel de actividad las comisiones generadas por negocios con el exterior se triplicaron respecto al año 2014.

Gestión Financiera

Tesorería e Inversiones

La Unidad de Tesorería e Inversiones ejerce la planificación, liderazgo, supervisión, coordinación y control sobre el manejo de los recursos, con el objetivo de optimizar la disponibilidad y maximizar el rendimiento de los mismos, utilizando las mejores herramientas disponibles en el mercado monetario y de valores conforme con los lineamientos y políticas establecidos por la institución y el marco normativo.

Ejecuta y garantiza las políticas en materia financiera y control de riesgo financiero de la institución, mediante el análisis y evaluación de oportunidades de inversión. Asimismo analiza y establece las condiciones de viabilidad financiera de productos y servicios ofrecidos por el Banco, con la finalidad de valorar la asignación de los precios y tasas que permitan ser competitivos en el mercado.

Gestión de la liquidez

Se han mantenido los niveles de liquidez en las diferentes monedas contribuyendo a la consolidación del Plan de Negocios, ofreciendo condiciones competitivas en los distintos productos comercializados por el banco.

Liquidez global

Liquidez global	2014	2015
Pesos (millones de pesos)	360	378
Euros (millones de euros)	29	15
Dólares (millones de dólares)	170	181
Total (millones de dólares)	220	210

Mejoras en el ambiente de control

De acuerdo a lo requerido por la Política para la Gestión de la Liquidez de Banco Bandes Uruguay SA se trabajó fuertemente en la puesta en producción de una nueva herramienta de gestión de la liquidez, que permita estimar de forma más eficiente y anticipada los requerimientos de fondos en las diferentes monedas.

Operaciones Fiduciarias

La Unidad de Operaciones Fiduciarias tiene como misión gestionar los fideicomisos del banco y satisfacer las necesidades de sus clientes estructurando contratos a medida.

Actividad fiduciaria:

Banco Bandes Uruguay S.A. inició su actividad fiduciaria en el año 2006, contando con experiencia en administración de fondos fiduciarios de inversión, administración, mixtos y de garantía. A continuación se explican las principales características de cada uno:

Fideicomiso de garantía

La finalidad es asegurar el cumplimiento de obligaciones contraídas por quien lo constituye, disminuyendo el riesgo de crédito, beneficiando tanto al cliente como al Banco.

Fideicomiso de administración

Es la modalidad en la que se transfieren bienes para que el banco en su calidad de fiduciario, los administre asegurando el destino previsto contractualmente. La principal característica de este tipo de fideicomiso es que presenta desembolsos periódicos.

Fideicomiso de inversión

Es una variante del fideicomiso de administración con el agregado de que además se invierten los fondos logrando beneficios para el inversor.

Gestión de Control

Auditoría Interna

Sus principales responsabilidades están relacionadas a la evaluación del grado de cumplimiento y eficacia de los sistemas de administración e información gerencial, así como los procesos de gestión, riesgo, control y gobierno del Banco, el examen de los registros y estados financieros, para determinar su pertinencia y confiabilidad con la finalidad de generar recomendaciones que procuren alcanzar la eficacia y eficiencia, y con ello la consecución en tiempo y forma, de los objetivos definidos por el Directorio Ejecutivo, a quien reporta directamente, con base a los estándares internacionales de Auditoría Interna, y los estándares mínimos de gestión para instituciones de Intermediación Financiera. Además, integra el Comité de Auditoría como miembro principal.

Políticas y control de Riesgos

Administración Integral de Riesgos tiene como objetivo ejercer la planificación, liderazgo, supervisión, coordinación y control de las actividades conducentes a la gestión integral de riesgos a los que está expuesta la Institución, mediante la aplicación de técnicas de identificación, valoración, control y monitoreo de los niveles y distintos riesgos asumidos por el Banco.

Integra el Comité de Riesgos, de Dirección Tecnológica, de PLAFT y de FATCA, con voz y voto; y los Comités de Créditos, Negocios, Activos y Pasivos, sólo con voz.

El Banco cuenta con un conjunto de políticas que contienen las definiciones básicas y conceptos claves para la Gestión Integral de Riesgos, así como las responsabilidades, factores a considerar, controles y límites de exposición, y herramientas a utilizar.

Riesgos de Créditos

La Unidad de Riesgo de Crédito tiene como misión identificar, cuantificar y monitorear la exposición del Banco al riesgo de crédito del sector no financiero, con el fin de facilitar la toma de decisiones para maximizar la rentabilidad de la Institución, o la mitigación de este tipo de riesgo.

Administración Integral de Riesgo integra el Comité de Crédito como miembro invitado permanente, quedando constancia de la opinión del área en las Actas resolutorias.

Tiene competencia también en el control de los topes establecidos por la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

El Banco cuenta con sistemas cualitativos para la evaluación de créditos, los cuales están formalizados en el Reglamento de Gestión del Riesgo Crediticio Sector No Financiero.

En cuanto a la concentración de riesgos por sector de actividad, el área de Planificación y Gestión de Procesos Organizacionales emite mensualmente el Reporte de Créditos y Morosidad por Sector de Actividad, el cual permite evaluar la participación de los distintos sectores en la cartera vigente y vencida.

La Unidad elabora periódicamente reportes a la Gerencia General y Gerencias de Negocios sobre los mayores deudores del Banco, analizando el total de exposición, categorías de riesgo, previsiones, reciprocidad, entre otros.

Asimismo, se presentan al Comité de Riesgos informes periódicos sobre análisis de estrés de la cartera de créditos, que permiten identificar posibles eventos o cambios que podrían tener efectos negativos en la exposición de créditos del Banco. El resultado de estas pruebas permite monitorear que el nivel y la calidad del patrimonio sean suficientes para afrontar el impacto de posibles shocks adversos y verificar el cumplimiento de las relaciones técnicas.

Se realiza el seguimiento de los créditos potencialmente problemáticos que son reportados por las Unidades de Negocios y Operaciones.

Riesgos de Mercado, Liquidez y País

La Unidad de Riesgo de Mercado y País tiene como objetivo identificar, cuantificar y monitorear la exposición del Banco al riesgo de mercado, liquidez y país, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones para maximizar la rentabilidad de la Institución o la mitigación de este tipo de riesgos.

Administración Integral de Riesgo integra el Comité de Activos y Pasivos como miembro invitado permanente, donde se evalúa la gestión financiera del Banco.

Para el monitoreo de dichos riesgos se aplican técnicas tales como brechas (GAP) y Valor en Riesgo (VaR).

El Valor en Riesgo (VaR) aplicado al tipo de cambio es la estimación de la máxima pérdida esperable por exposición a ese riesgo de una determinada cartera, en condiciones normales de mercado. El modelo utilizado calcula el VaR sobre la posición neta en cada moneda extranjera, con un determinado nivel de confianza y para un determinado horizonte temporal.

El análisis de brechas (GAP) de liquidez brinda un estudio estático que permite realizar un seguimiento mensual de la liquidez.

La unidad controla el cumplimiento de los límites establecidos en la política para la gestión del riesgo de tasa de interés, con el objetivo de mitigar los impactos de movimientos adversos en las tasas, con el fin último de mantener la calidad y cantidad del patrimonio institucional.

Para evaluar el riesgo país se aborda la estructura del balance en forma integral, considerando la incidencia de este riesgo en activos, pasivos y contingencias.

Esta unidad controla que el riesgo país esté acorde a los límites fijados, tanto en la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero como en la normativa interna.

Riesgo Operacional y Reputacional

La Unidad de Riesgo Operativo y Reputacional tiene como objetivo identificar, cuantificar y monitorear la exposición del Banco al riesgo operacional y reputacional, con el fin de facilitar la

toma de decisiones para maximizar la rentabilidad de la Institución o la mitigación de este tipo de riesgos.

El riesgo operacional se define como el riesgo de que las ganancias o el patrimonio del Banco se vean afectados por pérdidas resultantes de procesos, personal o sistemas internos inadecuados o defectuosos, o por eventos externos.

El Banco cuenta con Matrices de Riesgos y Controles de los principales procesos de negocios. El riesgo de reputación se define como el riesgo de que las ganancias o el patrimonio de la Institución se vean afectados por una opinión pública negativa. Se identifican y evalúan posibles fuentes de riesgo de reputación que, en función de su impacto, son elevadas a consideración del Comité de Riesgos.

Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

Banco Bandes Uruguay SA cuenta con un sistema integral de prevención a fin de evitar que la Institución sea utilizada como intermediario financiero involuntario en actividades ilícitas, relacionadas con el delito de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

Estructura orgánica

Directorio. Máxima autoridad en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, integrado por Gerente General, Gerencia de Operaciones Generales, Gerencia de Riesgo Integral y Oficial de Cumplimiento.

Oficial de Cumplimiento. Su nombramiento es comunicado al Banco Central del Uruguay, quien supervisa el sistema financiero nacional.

Gerencia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo. Liderada por el Oficial de Cumplimiento, procura el cumplimiento de políticas, procedimientos y controles para una adecuada gestión del riesgo de LAFT a través de BBU.

Estructura operativa

- Políticas de Aceptación de Clientes
- Políticas y procedimientos de Debida Diligencia de Clientes
- Sistema de Monitoreo de Operaciones
- Proceso de Reporte de Operaciones Sospechosas ante Banco Central del Uruguay
- Reporte de Transacciones Financieras ante Banco Central del Uruguay
- Políticas y procedimientos respecto al Personal
- Revisión independiente del Sistema del Prevención

Durante el año 2015 se reforzó la cultura de cumplimiento en lo referido a PLAFT, llevándose a cabo instancias de capacitación a los funcionarios de la Institución.

Gestión de Soporte Institucional

Planificación y Gestión Organizacional

El área tiene por objetivo planificar y dirigir los procesos vinculados a la planeación en sus niveles estratégico y operativo, así como el sistema de aseguramiento de la calidad de los procesos de negocio y medulares, a fin de garantizar la direccionalidad y gestión operativa de la Institución, contribuyendo con la aplicación de metodologías que conlleven al desarrollo efectivo de los Proyectos, además de realizar los estudios estratégicos que contribuyan a la toma de decisiones por parte de la Alta Gerencia, con la finalidad de apoyar en la operatividad de la Institución, así como administrar, controlar, evaluar y realizar seguimiento a la ejecución del presupuesto anual del Banco Bandes, atendiendo a los lineamientos operativos internos y aprobados por el Directorio.

Planificación y Análisis Estratégico

Durante el año 2015 se elaboró y consolidó el Plan de Negocios 2015 – 2017, definiéndose los pilares estratégicos y el público objetivo de la Institución. Adicionalmente se realizaron un conjunto de instancias de Planificación con el objetivo de alinear la direccionalidad de las acciones de la Institución a la consecución de las metas establecidas en el Plan de Negocios.

Por otra parte se avanzó en cuanto al Sistema de Información del Banco al elaborarse y comenzar a enviar reportes semanales de Gestión a la Casa Matriz, consolidando la comunicación y el flujo de información de forma oportuna.

Sistema Documental y de Procesos

Se continuó con el proceso de reconversión del Sistema Documental y de Procesos de la organización. La gestión se focalizó en publicar y mantener la mayoría de los procesos de las unidades del Banco, con la aprobación de los dueños de los procesos y los usuarios de los mismos. La forma de documentar y relevar los procesos está pensada en su utilización como herramientas de gestión y mejora, y tienen una correlación con las Matrices de Riesgos, de modo de fortalecer el sistema de control.

Resultados Económicos

Estado de Situación Patrimonial - Banco Bandes Uruguay S.A.

Datos al 31 de Diciembre de 2015 - Cifras en miles de pesos

A C T I V O	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
A C T I V O	3.578.747	9.395.113	12.973.860
I) Disponible	414.023	3.239.028	3.653.052
1.-Monedas, billetes y corresponsales en el país	414.023	2.180.907	2.594.930
1.1.-Monedas y billetes	346.680	187.978	534.658
1.2.-Banco Central del Uruguay	6.874	1.879.872	1.886.746
1.3.-Otras instituciones financieras del país	5.188	25.151	30.338
1.4.-Documentos para compensar	55.282	87.906	143.188
2.-Otras instituciones financieras del exterior		1.058.121	1.058.121
II) Valores para inversión		8.142	8.142
1.-Valores para negociación			
1.1.-Nacionales			
1.2.-No nacionales			
2.-Valores disponibles para la venta		8.142	8.142
2.1.-Nacionales		8.142	8.142
2.2.-No nacionales			
3.-Valores para inversión al vencimiento			
3.1.-Nacionales			
3.2.-No nacionales			
III) Créditos (netos de provisiones)	2.481.515	6.147.366	8.628.881
1.-Vigentes por intermediación financiera	2.345.947	6.100.618	8.446.565
1.1.-Sector financiero	20.026	2.774.734	2.794.760
1.1.1.-Banco Central del Uruguay	20.026		20.026
1.1.2.-Otras instituciones financieras del país			
1.1.3.-Otras instituciones financieras del exterior		2.774.734	2.774.734
1.1.4.-Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas			
1.2.-Sector no financiero	2.325.921	3.325.884	5.651.805
1.2.1.-Sector público nacional			
1.2.2.-Sector público no nacional			
1.2.3.-Sector privado residente	2.325.846	3.309.205	5.635.051
1.2.4.-Sector privado no residente	75	16.679	16.755
2.-Operaciones a liquidar			
2.1.-Residentes			

2.2.-No residentes			
3.-Vencidos	20.965	26.670	47.635
3.1.-Sector financiero			
3.1.1.-Residente			
3.1.2.-No residente			
3.2.-Sector no financiero	20.965	26.670	47.635
3.2.1.-Sector público nacional			
3.2.2.-Sector público no nacional			
3.2.3.-Sector privado residente	20.965	26.670	47.635
3.2.3.1.-Colocación vencida	13.786	10.736	24.522
3.2.3.2.-Créditos en gestión	4.236	13.400	17.637
3.2.3.3.-Créditos morosos	2.943	2.534	5.477
3.2.4.-Sector privado no residente			
3.2.4.1.-Colocación vencida			
3.2.4.2.-Créditos en gestión			
3.2.4.3.-Créditos morosos			
4.-Créditos diversos	114.604	20.077	134.681
4.1.-Residente	114.604	15.151	129.755
4.2.-No residente		4.926	4.926
IV) Inversiones	322.071	577	322.648
1.-En el país	322.071	577	322.648
2.-En el exterior			
V) Bienes de uso	331.326		331.326
VI) Activos Intangibles	29.811		29.811
P A S I V O	2.501.248	9.296.038	11.797.286
I) Obligaciones	2.501.248	9.296.038	11.797.286
1.-Por intermediación financiera	2.196.779	9.209.009	11.405.788
1.1.-Sector financiero	488.859	3.653.990	4.142.849
1.1.1.-Banco Central del Uruguay		2.894	2.894
1.1.2.-Otras instituciones financieras del país	82.000	41.758	123.758
1.1.3.-Otras instituciones financieras del exterior		45.563	45.563
1.1.4.-Casa matriz, dependencias e instituciones vinculadas	406.859	3.563.774	3.970.634
1.2.-Sector no financiero	1.707.920	5.555.019	7.262.939
1.2.1.-Sector público nacional	90.868	78.112	168.980
1.2.2.-Sector privado residente	1.594.717	2.982.734	4.577.451
1.2.3.-No residentes	22.335	2.494.173	2.516.508
2.-Operaciones a liquidar			
2.1.-Residentes			
2.2.-No residentes			
3.-Obligaciones diversas	190.867	34.296	225.163
4.-Provisiones	104.646	6.887	111.533

5.-Previsiones	8.956	45.846	54.802
P A T R I M O N I O	1.176.573		1.176.573
1.-Capital integrado	1.605.731		1.605.731
2.-Ajustes al patrimonio	167.085		167.085
3.-Reservas	3.713		3.713
4.-Resultados acumulados	(601.032)		(601.032)
5.-Resultados del ejercicio	1.077		1.077
6.-Adelanto de resultados			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.677.821	9.296.038	12.973.860
CUENTAS DE CONTINGENCIAS DEUDORAS	524.151	703.542	1.227.693
1.-Líneas de crédito acordadas	493.727		493.727
1.1-Tarjetas de crédito	449.965		449.965
1.2.-Cuentas corrientes	43.762		43.762
1.3.-Otras			
2.-Garantías otorgadas	30.424	5.452	35.876
3.-Negocios con el exterior		698.090	698.090
4.-Opciones			
5.-Otras cuentas de contingencias deudoras			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	2.609.643	27.807.442	30.417.086
1.-Garantías recibidas	736.175	10.485.128	11.221.303
2.-Custodia de bienes y valores	1.792.229	10.885.450	12.677.678
3.-Negocios con el exterior		242.046	242.046
4.-Otras cuentas de orden deudoras	81.240	6.194.819	6.276.059

Estado de Resultados - Banco Bandes Uruguay S.A.

(Período 1.1.15 – 31.12.15) – Cifras en miles de pesos

	Actividad en M/N	Actividad en M/E	Total
Ganancias financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	450.492	150.043	600.535
1.-Créditos vigentes por Intermediación Financiera	437.226	146.713	583.939
1.1.- Sector financiero	5.440	7.454	12.894
1.1.1.- Instituciones financieras en el país	5.440	2.594	8.034
1.1.2.- Instituciones financieras del exterior		4.859	4.859
1.2.- Sector no financiero	431.786	139.259	571.046
1.2.1.- Sector público nacional		191	191
1.2.2.- Sector público no nacional			
1.2.3.- Sector privado residente	431.775	138.660	570.435
1.2.4.- Sector privado no residente	11	409	420
2.-Renta, reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión		906	906
2.1.- Valores para negociación	0		0
2.2.- Valores disponibles para la venta		906	906
2.2.1.- Nacionales		906	906
2.3.- Valores para inversión al vencimiento	0		0
3.- Reajustes de obligaciones	2.421		2.421
3.1.- Sector financiero	1.982		1.982
3.2.- Sector no financiero	439		439
4.- Operaciones a liquidar	0		0
5.- Créditos vencidos	10.845	2.424	13.269
5.1.- Sector financiero			
5.2.- Sector no financiero	10.641	2.412	13.053
5.2.1.- Sector público nacional			
5.2.2.- Sector público no nacional			
5.2.3.- Sector privado residente	10.635	2.412	13.048
5.2.3.1.-Colocación vencida	6.558	1.681	8.239
5.2.3.2.-Créditos en gestión	1.306	222	1.528
5.2.3.3.-Créditos morosos	2.772	510	3.281
5.2.4.- Sector privado no residente	6		6
5.2.4.1.-Colocación vencida	6		6
5.2.4.2.-Créditos en gestión			
5.2.4.3.-Créditos morosos			
5.3.- Deudores a refinanciar ley 16243			
5.4.- Recuperación de créditos castigados	204	12	216
Pérdidas financieras antes de diferencias de cambio y provisiones	121.387	25.346	146.733
1.- Obligaciones	114.095	25.346	139.441
1.1- Sector financiero	39.642	15.768	55.410
1.1.1- Instituciones financieras en el país	670	1.609	2.279
1.1.2.- Instituciones financieras en el exterior	38.972	14.158	53.131
1.2.- Sector no financiero	74.452	9.579	84.031
1.2.1.- Sector público nacional	1.275	251	1.526
1.2.2.- Sector privado residente	72.204	5.743	77.948
1.2.3.- No residentes	973	3.585	4.558
2.- Reajustes y diferencia de cotización de valores para inversión	1.680		1.680
2.1.-Valores para negociación	0		0

2.2.-Valores disponibles para la venta	1.680		1.680
2.2.1.- Nacionales	1.680		1.680
2.2.2.- No nacionales			
2.3.-Valores para inversión al vencimiento	0		0
3.-Reajustes de créditos	5.613		5.613
3.1.- Vigentes	5.569		5.569
3.2.- Vencidos	44		44
I) Margen financiero antes de provisiones y diferencia de cambio	329.105	124.697	453.802
Resultado por diferencia de cambio por valuación de activos y pasivos por intermediación financiera	30.685		30.685
1.- Ganancias	6.127.487		6.127.487
2.- Pérdidas	6.096.802		6.096.802
II) Margen financiero antes de provisiones	359.791	124.697	484.487
P R E V I S I O N E S	(47.748)	(21.717)	(69.465)
Desafectación de provisiones y revalorización de créditos	165.176	96.191	261.368
1.- Desafectación de provisiones	165.176	96.191	261.368
1.1.- Residentes	165.076	83.447	248.522
1.2.- No residentes	101	12.744	12.845
2.- Revalorización de créditos			
Constitución de provisiones y desvalorización de créditos	212.925	117.908	330.833
1.- Provisiones	212.925	117.908	330.833
1.1.- Residentes	212.754	104.652	317.405
1.2.- No residentes	171	13.257	13.428
2.- Desvalorización de créditos			
III) Margen financiero	312.042	102.980	415.022
GANANCIAS POR SERVICIOS	121.394	211.072	332.466
1.- Residentes	121.392	101.755	223.147
2.-No residentes	2	109.317	109.319
PERDIDAS POR SERVICIOS	81.099	20.895	101.994
1.- Residentes	81.074	19.455	100.528
2.-No residentes	25	1.440	1.466
Margen por servicios	40.295	190.177	230.472
OTROS RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO	19.605	(11.200)	8.405
1.- Por operaciones de cambio y arbitraje	46.041	(11.200)	34.841
1.1.- Ganancias	84.307	6.226	90.533
1.2.- Pérdidas	38.265	17.426	55.691
2.- Por valuación de otros activos y pasivos en m/e	(26.436)		(26.436)
2.1.- Ganancias	42.161		42.161
2.2.- Pérdidas	68.598		68.598
IV) Resultado bruto	371.942	281.957	653.899
GANANCIAS OPERATIVAS	175.564	114.327	289.891
1.-Ganancias por créditos diversos	3.854	6.067	9.921
1.1- Residentes	3.854	6.067	9.921
2.-Inversiones en acciones en el país	167.522		167.522
3.-Sucursales en el exterior			
4.-Rentas			
5.-Otras ganancias diversas	4.189	108.260	112.449
5.1.- Residentes	4.189	108.257	112.446
5.2.- No residentes		3	3

PERDIDAS OPERATIVAS	859.574	81.689	941.263
1.-Retribuciones personales y cargas sociales	501.028	4.235	505.262
2.-Seguros	2.679	3.806	6.485
3.-Amortizaciones	62.724		62.724
4.-Impuestos, tasas y contribuciones	94.047		94.047
5.-Otros gastos operativos	110.690	73.345	184.035
6.-Pérdidas diversas	407	304	710
10.-Pérdidas por ajuste por inflación	87.999		87.999
11.-Obligaciones diversas	0		0
V) Margen de explotación	(312.067)	314.595	2.528
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	4.429	17	4.446
1.- Ganancias	4.429	17	4.446
2.- Pérdidas			
AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1.923)	(3.869)	(5.791)
1.- Ganancias	738		738
2.- Pérdidas	2.660	3.869	6.529
VI) Resultado del ejercicio antes de I.R.I.C.	(309.561)	310.744	1.183
Impuesto a la Renta de Industria y Comercio	106		106
VII) Resultado del ejercicio después de I.R.I.C.	(309.666)	310.744	1.077

Notas a los Estados Contables al 31/12/2015

Nota 1 Consideración por la Asamblea de Accionistas

Los presentes estados contables aún no han sido considerados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas, la cual será convocada dentro del plazo establecido en el art. 344 de la ley No. 16.060 de fecha 4 de setiembre de 1989.

Nota 2

Nota 2.1 Naturaleza Jurídica

Banco Bandes Uruguay S.A es una sociedad anónima uruguaya, creada en el año 2006 que actúa como empresa de intermediación financiera bajo el régimen legal establecido por la Ley 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. Fue habilitado a funcionar por el Banco Central del Uruguay a partir del 25 agosto de 2006. El inicio de actividades se produjo el 30 de agosto de 2006.

El Banco Central del Uruguay supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de requerimientos mínimos en relación con diversas relaciones, tales como encajes, responsabilidad patrimonial mínima, constitución de provisiones, así como establece normas contables que deben aplicar las instituciones financieras.

Nota 2.2 Base de preparación de los Estados Contables

A efectos de la elaboración de los estados contables, el Banco ha considerado las normas contables, las instrucciones y los criterios de valuación y clasificación de riesgos dictados por el Banco Central del Uruguay.

El procedimiento de ajuste por inflación dictado por el Banco Central del Uruguay consiste en aplicar a los estados contables una corrección monetaria, utilizando el Índice de Precios al Consumo, y su resultado se expone en el Estado de Resultado como “Resultado por Inflación” y en el Estado de Situación Patrimonial dentro de “Ajustes al patrimonio”.

Nota 2.3 Participación en otras sociedades

El saldo de Inversiones en acciones de sociedades controladas por miles \$ 319.793 corresponde a la Inversión que el Banco mantiene en Integración AFAP S.A., empresa administradora de fondos de ahorros provisionales, cuya actividad está regulada por la ley No. 16.713, y en la cual al 31 de diciembre de 2015 Banco Bandes Uruguay S.A. tiene una participación del 77,40%. La inversión está contabilizada en pesos.

Otras inversiones incluyen además participaciones autorizadas por el Banco Central del Uruguay en el capital de las siguientes empresas (cifras en miles de pesos):

BEVSA	\$ 479	4,16%
SISTARBANC	\$ 596	26,66%
CABAL	\$ 671	5,33%
VISANET	\$ 152	0,92%

Banco Bandes elabora y emite por separado un balance consolidado con su subsidiaria Integración AFAP S.A. el que se prepara de acuerdo con los lineamientos de la Comunicación 98/5, de acuerdo a lo dispuesto en la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero.

Nota 2.4 Capital

El capital integrado asciende a miles de \$ 1.015.697 y además están registrados al 31.12.15 adelantos irrevocables a cuenta de integraciones de capital por miles de \$ 590.034.

El 100% de las acciones de Banco Bandes Uruguay S.A. le corresponden al Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela.

Nota 3 Información referente a los activos y pasivos

Nota 3.1 Saldos en Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses utilizando los arbitrajes y cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del ejercicio económico. Los dólares estadounidenses así determinados se expresan en moneda nacional aplicando el tipo de cambio interbancario comprador de cierre fijado por el BCU al 31 de diciembre de 2015 (\$ 29.873 por dólar).

Nota 3.2 Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco mantenía una posición activa en moneda extranjera de USD 3.316 miles.

Nota 3.3 Limitaciones a la libre disposición de activos

Nota 3.3.1 Disponibilidades

Existen depósitos por un monto total de \$ 620 mil realizados en el Banco Hipotecario del Uruguay por concepto de garantía de alquileres y cuenta a la vista de corresponsales en el exterior por USD 11.805 mil y EUROS 5.078 miles en garantía de operaciones de negocios con el exterior.

Nota 3.3.2 Colocaciones sector financiero

Existen US\$ 2.181 miles depositados en garantía de la operativa de Banco Bandes Uruguay S.A. como Emisor de tarjeta Visa. Se constituyó un depósito en el BCU por UI 2.500 miles en garantía de la inscripción como Fiduciario Financiero.

Nota 3.4 Garantías respecto a los pasivos.

No hay otras garantías sobre pasivos

Nota 3.5 Créditos de créditos y obligaciones según sus vencimientos

A continuación se incluye información referida a los créditos considerando los vencimientos contados a partir de la fecha de cierre del ejercicio, expresadas en miles de pesos.

Créditos		
Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mayor a 3 años
6.590.332	1.489.714	361.438

A continuación se incluye información referida a las obligaciones en relación con el vencimiento de las operaciones por el plazo remanente, expresadas en miles de pesos.

Obligaciones

Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mayor a 3 años
10.495.102	139.710	903.417

Nota 4 Hechos posteriores.

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 que pudieran tener un efecto significativo sobre los presentes Estados Contables.

Informes Auditores Externos

*Stavros Moyal
y Asociados*

Pza. Independencia 822 of. 101
Tels. / fax: 29001018 / 29085813
E-mail: sma@crowehorwath.uy
MONTEVIDEO - URUGUAY

- AUDITORES
- CONSULTORES

 Crowe Horwath

Montevideo, 25 de febrero de 2016.-

Ref.: 85/38/02-16

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Señores Directores de
BANCO BANDES URUGUAY S.A.
Presente

Hemos auditado el Estado de Situación Patrimonial de Banco Bandes Uruguay S.A. al 31 de diciembre de 2015, el Estado Demostrativo de Resultados por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha y sus notas explicativas, presentados ante el Banco Central del Uruguay (BCU) el 12 de enero de 2015. Los referidos estados contables son de responsabilidad de la Dirección del Banco Bandes Uruguay S.A.

Responsabilidad de la Dirección de la Institución por los estados contables

La Dirección de Banco Bandes Uruguay S.A. es responsable por la preparación y la presentación de los estados contables adjuntos de acuerdo con normas contables, criterios de valuación, de clasificación de riesgos y de presentación dictados por el BCU. Dicha responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para que la preparación y presentación razonable de los estados contables estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar los correspondientes procedimientos de auditoría sobre dichos estados contables y emitir el Informe de auditoría basados en dichos procedimientos. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con Normas



Statutos Moyal y Asociados

Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos nuestra auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados contables están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y las revelaciones en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de existencia de errores significativos en los estados contables, ya sea debido a fraude o error. Al hacer la evaluación de esos riesgos, el auditor considera los aspectos de control interno de la entidad relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados contables con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas por la entidad y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Dirección, así como evaluar la presentación de los estados contables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar nuestro dictámen de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados contables, leídos junto con sus notas explicativas, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación patrimonial y financiera de Banco Bandes Uruguay S.A. al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones por el ejercicio anual finalizado en dicha fecha, de acuerdo con normas contables, criterios de valuación, de clasificación de riesgos y de presentación dictados por el BCU.

Énfasis en otros asuntos

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención sobre las pérdidas acumuladas que ha registrado el Banco. Sin perjuicio de que desde el ejercicio 2013 ha mostrado resultados positivos, podrían originarse dudas en cuanto al cumplimiento del principio de empresa en marcha. Los estados contables adjuntos no incluyen ningún ajuste que pueda corresponder en el caso de que la institución no continúe operando como empresa en marcha.

El Banco ha preparado sus estados contables en base a las correspondientes normas contables, criterios de valuación y clasificación de riesgos crediticios y normas de presentación de Estados Contables emitidas por el BCU, que constituyen las normas legales aplicables para instituciones de intermediación financiera reguladas por el



*Stavros Moyal
y Asociados*

BCU. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados contables y aquéllos que pudieran formularse de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Stavros Moyal y Asoc.

STAVROS MOYAL Y ASOCIADOS



Alexandra Moyal
Contador Público
N° CJPPU 47.358

Informe de uso exclusivo del destinatario y del BCU

Organizaciones Vinculadas

Integración AFAP S.A.

El Banco Bandes Uruguay S.A. es propietario del 77,40 % del paquete accionario de Integración AFAP S.A., Administradora de Fondo de Fondos de Ahorro Previsional, que inició sus actividades en abril de 1996, compartiendo propiedad con la Federación Uruguaya de Cooperativas de Ahorro y Crédito FUCAC (14,50%) y Cabal Argentina (8,10%).

La reforma de la Seguridad Social implementada a mediados de la década de los 90 creó un Sistema Previsional que se basa en el principio de universalidad instrumentado mediante un régimen mixto que combina el Régimen de Capitalización Individual y el Régimen de Jubilación por Solidaridad Intergeneracional. En este contexto Integración AFAP S.A. fue constituida el 22 de marzo de 1996, siendo habilitada por el Banco Central del Uruguay (BCU) para iniciar sus actividades el 18 de abril de 1996.

SISTARBANC S.R.L.

El Banco Bandes Uruguay S.A. integra SISTARBANC S.R.L. en calidad de accionista con una participación de (26,66%).

SISTARBANC S.R.L. fue creada con el objetivo principal de prestar servicios de procesamiento a sus socios en la calidad que estos tienen de Miembros Principales de Visa Internacional en el campo del funcionamiento del sistema de tarjetas de crédito VISA, así como la prestación de servicios informáticos para el procesamiento de tarjetas de crédito en general.

CABAL URUGUAY S.A.

El Banco Bandes Uruguay S.A. integra CABAL URUGUAY en calidad de accionista con una participación de (5,33%).

Cabal Uruguay S.A. tiene como principal actividad la administración de medios de pago, su promoción y la representación en el Uruguay de la marca CABAL.

Bolsa Electrónica de Valores (BEVSA)

El Banco Bandes Uruguay S.A. integra la Bolsa Electrónica de Valores en calidad de accionista (4,1667%), conjuntamente con otros bancos y organismos de la plaza uruguaya.

El Objetivo de la Bolsa Electrónica de Valores es lograr un mercado de capitales transparente y profesional, cumpliendo el cometido de proveer a los agentes financieros de un ámbito electrónico anónimo y confiable para las transacciones y liquidaciones. Para ello, ha definido la estrategia de presentar soluciones tecnológicas vinculadas con la automatización y las economías de escala para el sistema financiero.

VISANET

El Banco Bandes Uruguay S.A. integra VISANET en calidad de accionista con una participación de (0,9212%).

VISANET como empresa, agrupa y brinda servicios al rol emisor, es decir, a todas las instituciones emisoras de tarjetas de crédito VISA en el país. Su estrategia se ha centrado en crecer en la cantidad de comercios que aceptan tarjetas de crédito y se afilian al sistema, lo que ha producido un importante incremento en las transacciones.

Listado de Dependencias

Montevideo		
Sucursal Goes	Gral. Flores 2501	2203 48 44
Sucursal Cordón	Av. 18 de Julio 2071	2400 91 60
Sucursal Centro	Av. 18 de Julio 1121	2901 28 82
Oficina Principal	Sarandí 402	2916 01 00
Artigas		
Sucursal Bella Unión	Rivera 600	4779 38 20
Sucursal Artigas	Lecueder 458	4772 44 34
Colonia		
Sucursal Colonia	Gral. Flores 275	4523 03 98
Durazno		
Sucursal Durazno	18 de Julio 601	4362 33 19
Florida		
Sucursal Florida	Ituzaingó 3518	4352 32 17
Lavalleja		
Sucursal Minas	25 de Mayo 588	4442 53 69
Maldonado		
Sucursal Maldonado	Sarandí 824	4223 30 12
Paysandú		
Sucursal Paysandú	Florida 1100	4722 76 81
Rivera		
Sucursal Rivera	Sarandí	4623 16 00
Salto		
Sucursal Salto	Uruguay 585	4733 28 43
Tacuarembó		
Sucursal Tacuarembó	25 de Agosto 245	4632 63 22