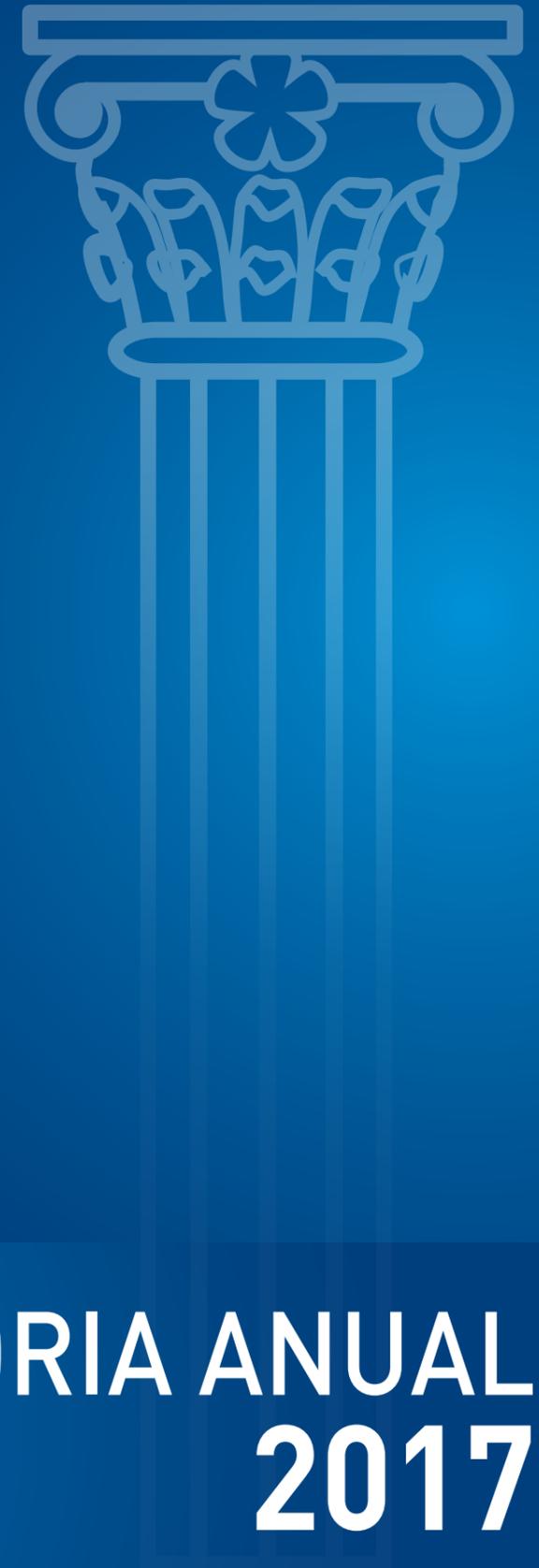




*Fundación*  
**BANCO REPUBLICA**



**MEMORIA ANUAL**  
**2017**



## ▶ Contenido

➔ 01	Autoridades .....	5
➔ 02	Misión y Visión Valores Corporativos .....	7
➔ 03	Auspicios .....	9
➔ 04	Donaciones .....	11
➔ 05	Responsabilidad Social Corporativa .....	15
➔ 06	Museo del Gaucho Espacio Cultural .....	21
➔ 07	Coro .....	27
➔ 08	Hitos del 2017 .....	29
➔ 09	Estados Contables .....	33
➔ 10	Informe Síndico .....	45



## 01 Autoridades

### *CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN*

**Ec. Jorge POLGAR PISANO** | Presidente

**Dr. Leandro FRANCOLINO MOYANO** | Vicepresidente

**Ac. Dra. Adriana RODRÍGUEZ CABRERA** | Segunda Vicepresidente

**Cr. Pablo MOYAL VARELA** | Director

**Sr. Eduardo ELINGER MELLO** | Director

### *COMITÉ CONSULTIVO*

**Cra. Mariela ESPINO LUCIA** | Gerente General del Banco República

**Dr. Roberto BORRELLI MARCHI** | Secretario General del Banco República

### *COORDINADORA EJECUTIVA*

**Cr. Rosana ODIZZIO ZELAYETA**

### *SÍNDICO*

**Ec. Juan José CLADERA**



## 02 Misión y Visión Valores Corporativos

### MISIÓN

Tiene como misión la generación, apoyo, promoción y patrocinio de acciones de interés general en el campo de la educación, cultura, salud, deporte, ciencia, tecnología y medio ambiente, con especial énfasis en los colectivos que configuren alguna situación de vulnerabilidad.

### VISIÓN

La Fundación Banco República tiene como visión constituirse en un agente nacional que fomente transformaciones generadoras de valores positivos permanentes en pos del desarrollo sostenible de la comunidad.

### VALORES CORPORATIVOS

Nuestra política está orientada a líneas de acción de apoyo y promoción de actividades multidisciplinarias.

Los valores culturales fomentados y aplicados (entre otros) son:

- La gestión profesional, basada en el trabajo en equipo y respeto mutuo, observando los más altos estándares éticos en los procesos internos.
- Garantizar la mejora constante, propiciando la capacitación y continua motivación de los recursos humanos.
- Tener una colaboración activa con agentes públicos y privados, para propiciar un alto nivel de desarrollo en los ámbitos de actuación.
- Respeto a los Derechos Humanos y protección del medio ambiente.



## 03 Auspicios

### JORNADAS URUGUAYAS DE NUMISMÁTICA

El **Instituto Uruguayo de Numismática**, Institución privada con 60 años de trayectoria en la difusión de la numismática en nuestro país, organizó los días 13, 14 y 15 de octubre la 4ª edición de las Jornadas Uruguayas de Numismática "Emilio Paoletti".

En las mismas se homenajeó al **Banco Central del Uruguay** en su Cincuentenario, así como se realizaron charlas de introducción a la numismática para niños de 6º año de escuelas públicas de la zona.

Este evento, de carácter internacional de Sudamérica, contó con la presencia de reconocidos numismáticos de nuestro país y de la región.





## 04 Donaciones

### RECICLAJE DE PAPEL

Propiciando el desarrollo social sostenible la **Fundación Banco República** coordina la recolección y clasificación del papel apto para ser reciclado que desechan diferentes áreas del **BROU**.

La disposición final del papel utilizado estuvo nuevamente direccionado a apoyar la **ONG Repapel** mediante la donación de aproximadamente 80.000 kilogramos de papel usado, cuyo reciclaje aportó materiales destinados a escuelas públicas y al Proyecto Educativo promovido por esta organización civil.

### EQUIPAMIENTO TECNOLÓGICO EN DESUSO

En el presente ejercicio la **Fundación** gestionó la donación del equipamiento tecnológico en desuso del **Banco República**.

Cumpliendo con el marco normativo se donaron equipos informáticos a diferentes instituciones. Se destacan las donaciones a: la División Enfermería del Hospital de Clínicas (treinta equipos completos), la Jefatura de Policía de Montevideo (seis equipos completos), entre otros.

### DONACIÓN DE MATERIAL EN DESUSO

La actualización de mobiliarios en Dependencias y oficinas del **BROU** permitió efectuar la donación de escritorios, sillas, ficheros, y otros objetos a diversas organizaciones sociales e instituciones educativas, en especial del interior del país.

### DONACIÓN DE LIBROS DEL SERVICIO DE BIBLIOTECA

Se realizaron dos importantes donaciones de material bibliográfico a la **Casa de la Cultura** del Municipio de Solís de Mataojo (Lavalleja) y otra de textos de estudio vigentes al Plan Nacional de Lectura del Ministerio de Educación y Cultura para ser distribuidos a diferentes centros de educación.





## **DONACIÓN DEL DÍA DEL FUNCIONARIO DEL BROU**

En el mes de febrero se procedió a la entrega de los fondos recaudados en el 2016 entre el personal del Banco con motivo de la celebración del **Día del Funcionario**.

Las organizaciones seleccionadas fueron:

- Centro de Educación Integral al Discapacitado (C:E:D:I)- Montevideo
- Centro Jacobo Zibil- Florida
- Hogar de Ancianos Paso de los Toros- Tacuarembó
- Centro de Rehabilitación Ecuestre "Sueños Reales"- Maldonado
- Centro "Alitas Mágicas"- Dolores
- Proyecto Minga- Fundación Esperanza- Canelones
- Centro de Rehabilitación Ecuestre Maldonado "Sin Límites"- Maldonado

La **Fundación Banco República** realizó asimismo su contribución a esta campaña, mediante un importe igual al donado por los funcionarios.

## **COLECCIÓN BANCO REPUBLICA**

**Fundación Banco República** es responsable de la conservación, gestión y difusión de la colección artística que ha reunido el Banco a lo largo de su historia.

El acervo compuesto por 1.200 obras es un claro exponente de la sensibilidad hacia el mundo del arte y de la labor de mecenazgo cultural.

## **PRÉSTAMOS**

En su labor de difusión de la colección **Banco República**, la **Fundación** se encarga de la gestión temporal de sus obras solicitadas por museos de arte nacionales e internacionales. En el mes de noviembre se gestionó el préstamo al Museo Gurvich para la exposición "El Taller Torres García en colecciones privadas 1944 – 1962" de las obras:

- **"Bodegón"**  
Autor: Augusto Torres
- **"Ciudad construída. Puerto"**  
Autor: Gonzalo Fonseca



## 05 Responsabilidad Social Corporativa

Es competencia de la **Fundación** la coordinación de las acciones de **Responsabilidad Social Empresarial (RSE)** del Banco y de las empresas que integran el Conglomerado BROU.

### EDUCACIÓN FINANCIERA

El programa de Educación Financiera que impulsa la Fundación está dirigido a públicos tan diversos como niños, jóvenes estudiantes y trabajadores.

### CHARLAS Y TALLERES DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Durante el presente ejercicio se realizaron decenas de charlas y talleres dictados por funcionarios colaboradores en el marco del programa de voluntariado corporativo, llegando a un total de 2.300 alumnos en todo el país.

Estas actividades tienen como objetivo mejorar la toma de decisiones financieras a través del buen uso de instrumentos financieros y medios de pago, su relación con las finanzas personales y la promoción del consumo responsable.

Se realizaron en el Edificio 19 de Junio charlas introductorias a jóvenes becarios del programa Yo Estudio Y Trabajo.

En Montevideo, además, se desarrollaron charlas en: centros educativos públicos, sede del Fondo de Solidaridad e Instituto Nacional de Rehabilitación.

En Maldonado la actividad estuvo dirigida a funcionarios de la Municipalidad y de la Asociación de Sordos.



En el año 2017 se realizaron 40 presentaciones en todo el país llegando a 2.300 alumnos. Se presentó además la obra de teatro “La triste e increíble historia del Billeto de Mil y su alma desolada”.



- Artigas
- Colonia Rosario
- Canelones
- La Paz
- Las Piedras
- Pando
- Progreso
- San Bautista
- San Ramón
- Santa Rosa
- Sauce
- Maldonado
- Montevideo
- Río Negro Young
- Salto
- San José Libertad
- Tacuarembó



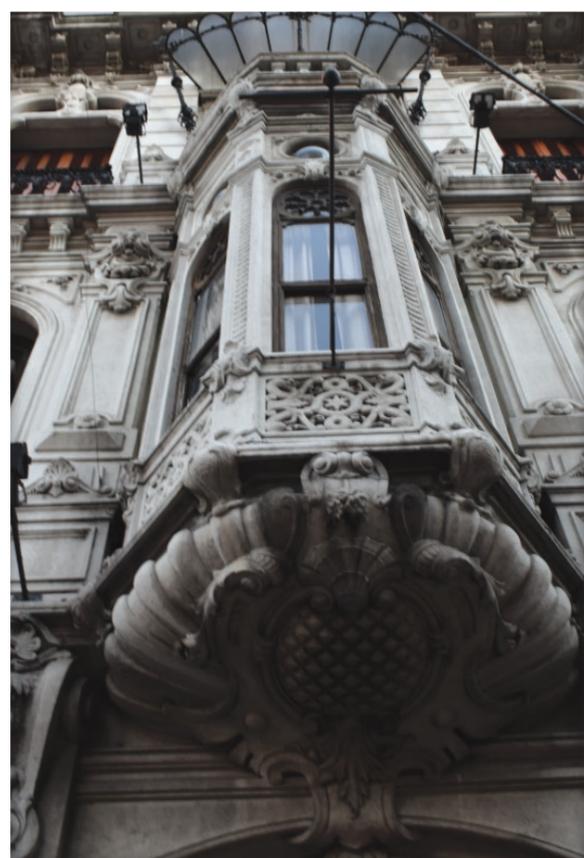
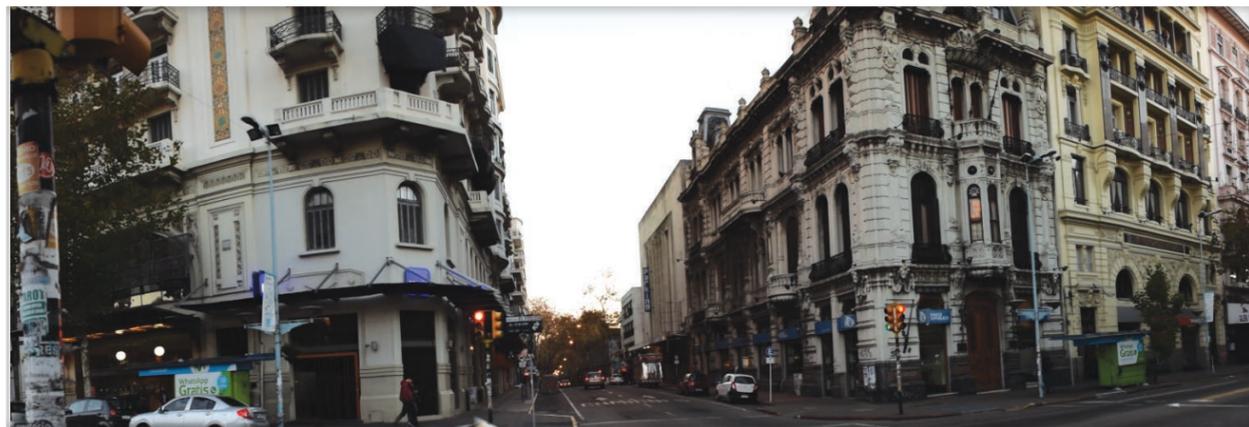
## GRUPO DE TEATRO

Bajo la dirección del director Eduardo Cervieri, el grupo de teatro integrado por funcionarios que actúan en el marco del programa de voluntariado corporativo participó activamente con la realización de las siguientes obras de teatro:

- **La increíble y triste historia del billete de mil y su alma desolada:** Esta obra, ganadora del Concurso abierto de guiones de teatro para la Educación Financiera del año 2011, en su versión actualizada, sigue siendo un apoyo al esfuerzo en la Educación Financiera. Emprendió en el 2017 una intensa gira realizando funciones en Artigas, Canelones, Colonia, Young, Salto, San José y Tacuarembó.
- **Proyecto teatral “Morosoli”:** La representación, que intercala a través de cuentos y relatos de pasajes testimoniales de la vida de uno de los narradores más importantes del Uruguay, fue realizada en seis oportunidades en Montevideo, San José y Minas alcanzando una audiencia de 1.200 espectadores, incluyendo casi 400 niños de escuelas rurales.



## 06 Espacio Cultural Museo del Gaucho



Es líder en su temática y por ello visitado en tal proporción por público nacional y extranjero.

La colección gauchesca y de platería criolla que constituye la base del Museo, es una de las más importantes de la región y única en el país, tanto por el valor histórico y artístico de las piezas, como por la relevancia de sus originales propietarios (Máximo Tajes, Aparicio Saravia, Máximo Santos, Pantaleón Artigas, Pablo Galarza, etc., entre otros personajes forjadores de la historia).

Jerarquizan la muestra además, e ilustran sobre el ser y el quehacer del gaucho, de los más renombrados artistas nacionales en el género: José Belloni, José Luis Zorrilla de San Martín, Reilly, entre otros.

### VISITAS GUIADAS

Estas visitas son agendadas con anticipación por diferentes organizaciones.

En el caso de Instituciones Educativas, se brinda una visita-taller de aproximadamente una hora de duración, con la finalidad de abordar la temática de una manera participativa, antes de efectuar la recorrida por las salas del Museo.

En el año se recibieron 225 grupos de todo el país provenientes de institutos de educación inicial, primaria, secundaria y técnico- profesional, dentro de la modalidad de visitas programadas alcanzando la cantidad aproximada de 10.000 alumnos.

### SALA BANCARIA INTERACTIVA Y DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Un lugar para la experimentación, en donde todo "se puede tocar", viajando al pasado y entrando a un banco de fines de S.XIX, con mobiliario y objetos de la época.

Se puede encontrar en esta sala juegos didácticos de educación financiera.



## SALAS DE EXPOSICIONES TEMPORARIAS

En estas salas se podrán disfrutar distintas muestras artísticas con duración variable, de particulares o de instituciones. Se realizan también presentaciones de libros y lanzamientos de eventos criollos.

## ACTIVIDADES MÁS DESTACADAS DEL AÑO

- La exposición **“Contigo toda la vida”** abordó la temática de la cartera femenina desde una perspectiva temporal y desde la perspectiva del objeto cartera. Esta muestra se llevó a cabo en el marco del Día Internacional de la Mujer y presentó una colección de carteras de nuestro medio, de diferentes épocas y algunas pertenecientes a mujeres destacadas.
- La muestra fotográfica **“Para que no me olvides”** propuso un viaje hacia principios de S.XX, para conocer, descubrir e imaginar, la importancia que tenía el retrato fotográfico en la vida de los uruguayos. Incluyó además, una recreación de un Estudio fotográfico, con mobiliario, accesorios y una cámara de 1898.
- En el marco del Convenio con el **B.P.S.** se realizaron actividades culturales de esparcimiento a los adultos mayores beneficiarios de los **Programas Sociales del BPS**. Complementando la visita guiada al Museo se incorporaron las tardes musicales y de juegos tradicionales, con el objetivo de dignificar al adulto mayor a través del esparcimiento.
- La **Fundación Banco República** estuvo presente en la Semana Criolla del Prado, realizando en el Stand propiedad del Banco la exhibición de una selección de piezas de platería criolla pertenecientes al acervo del Museo del Gaucho. Se realizaron también, actividades recreativas de caracterización del público y educativas con la presentación de la Compañía de Títeres “Ovidio Títers Band” sobre temas de Inclusión Financiera.

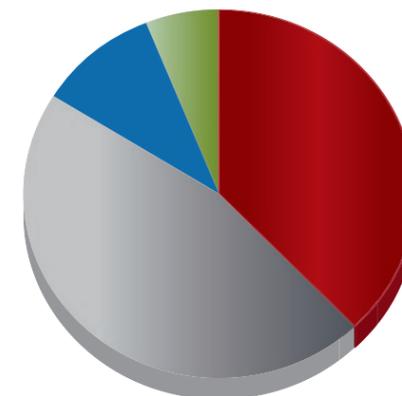
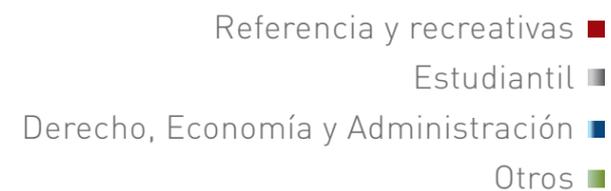


## SERVICIO DE BIBLIOTECA

La Biblioteca de la **Fundación Banco República** cuenta con un acervo de más de 44.000 (cuarenta y cuatro mil) volúmenes.

Este acervo está compuesto por las siguientes colecciones: de referencia y recreativa, estudiantil, derecho y economía y otras en poder de diferentes oficinas del Banco.

### COMPOSICIÓN DEL ACERVO DE LA BIBLIOTECA



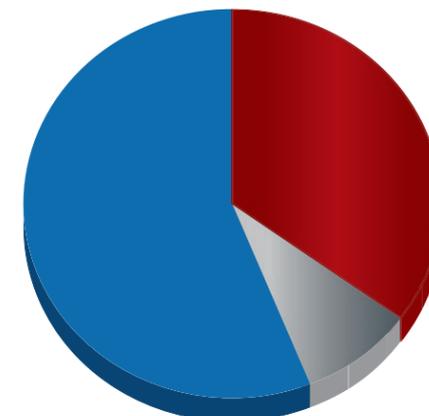
El servicio atiende las solicitudes de préstamos de:

- Funcionarios del BROU<sup>(\*)</sup>.
- Funcionarios de empresas integrantes del Conglomerado BROU<sup>(\*)</sup>.
- Funcionarios becarios.
- Ex funcionarios jubilados en buenos términos<sup>(\*)</sup> y pensionistas.
- Usuarios del producto comercial "X mi cuenta" (jóvenes de 14 a 17 años).<sup>(\*)</sup> y su grupo familiar

En el año 2017 se tomaron acciones para incentivar la lectura entre los funcionarios del BROU a través de la realización de boletines conteniendo Sugerencias de Lectura. Con esta iniciativa se logró incrementar el nivel de lectura de la colección recreativa.

### PRÉSTAMOS DEL AÑO 2017

En el año se realizaron más de 9.000 préstamos de libros siendo la composición de la cartera de préstamos la siguiente:





## 07 Coro



El Coro de la **Fundación** se creó a fines del año 2014, y desde entonces desarrolla su actividad en forma ininterrumpida bajo la dirección del Lic. Jorge Damseaux, en los más variados ámbitos.

A principios de 2017 se realizó una nueva convocatoria a interesados a participar del proyecto, ampliando su integración a un total de 42 cantantes, incluyendo por primera vez funcionarios de las empresas integrantes del Conglomerado BROU.

En el año 2017 el Coro fue nuevamente seleccionado para participar en el Festival Nacional de Coros organizado por el SODRE, en su segunda edición.

También participó en el 9º Encuentro de Coros de Empresas y Organizaciones Públicas realizado en el Teatro El Galpón, y en variadas instancias de intercambio con otras agrupaciones corales de nuestro medio.

### **OTRAS ACTIVIDADES DEL CORO**

#### **En Montevideo:**

- Día de la mujer en el Museo del Gaucho.
- Día del Patrimonio en el Museo del Gaucho y el Gran Hall de Casa Central.

#### **En el interior:**

- Festival desde la Costa en Nuevo Berlín.
- Teatro Lavalleja en Minas.
- Homenaje a José Cornelio Bone en Carmelo.



## 08 Hitos del 2017



### ENERO - FEBRERO

- 18° Sal6n de Artes Pl1sticas de Funcionarios y Ex Funcionarios del BROU y 2° Sal6n de Artes Pl1sticas de Conglomerado BROU.
- Presentaci6n del Coro en el Festival desde la Costa en Nuevo Berl6n.
- Entrega de donaciones a organizaciones seleccionadas con motivo del D6a del Funcionario del BROU- Casa Central.
- Pr6stamo de obras al Museo Gurvich.

### MARZO - ABRIL

- “**Contigo toda la vida**”: exposici6n de carteras antiguas, pertenecientes a coleccionistas particulares y a museos de nuestro pa6s (Montevideo e interior).
- Actuaci6n del coro en el Teatro de Lavalleja en Minas.
- Apertura de la agenda anual de reserva de visitas guiadas y taller a Instituciones Educativas.
- Stand en la **Semana Criolla del Prado 2017** con actividades culturales, recreativas (t6teres) y educativas.

### MAYO - JUNIO

- Exposici6n “**Sin palabras**” de las artistas Marta Basoa, Ema Delgado y Martha Langona.
- Exposici6n “**Camino al andar**” de la artista Ivonne Prenol (Artista pl1stica).
- Foro abierto al p6blico “**Dios, pensamiento, cultura**” por la Comisi6n de Cultura y de Di1logo con los no-creyentes de la Conferencia Episcopal del Uruguay (CEU).
- **Convenio BPS**: Comienzo de las actividades recreativas dirigidas a adultos mayores beneficiarios de los programas sociales del BPS.



## JULIO - AGOSTO

- Exposición “**Inflorescencias**” de la artista Silvia Umpiérrez.
- Exposición “**Cambios de piel**” (selección retrospectiva) del artista Marcos Ibarra.

## SETIEMBRE - OCTUBRE

- Exposición “**Tajo a tajo**” del artista Pedro García.
- Exposición “**Historias de pasamanos**”, del Colectivo efe4.
- Exposición “**Reencuentro con el maestro**” (retrospectiva) del artista Sergio Curto.
- Actividades realizadas en el marco del Día del Patrimonio “**100 años de la Cumparsita – Patrimonio vivo y universal**”.
- Exposición de las artistas: Sandra Vázquez, Lucía Valdivia, Graciela Usher, Thomas Roche, Graciela Peluffo, Traudy Mittermayer, Valentín Malachowski, Flora Damoni, Julio Chonichesky, Carmen Chabat.
- 9º Encuentro de Coros de Empresas y Organizaciones Públicas realizado en el Teatro El Galpón.
- Presentación del coro en el homenaje a José Cornelio Bone en Carmelo.

## NOVIEMBRE - DICIEMBRE

- Exposición “**De parte del corazón**”, de Belles Arts Studio.
- Actividad de “**Museos en la noche**” y la representación teatral de “**Encuentro en el Estudio**”.
- Exposición “**Para que no me olvides**”, propone un viaje a principios del S. XX que muestra la importancia del retrato fotográfico



## ➤ 09 Estados Contables

## INFORME DE COMPILACIÓN

A los Señores Directores de:

### FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA

Hemos efectuado una compilación del estado de situación financiera de la Fundación Banco República al 31 de diciembre de 2017, y de los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo finalizado en dicha fecha, conjuntamente con sus notas explicativas correspondientes. Dichos estados contables constituyen afirmaciones de la Dirección de la Fundación Banco República, quien es responsable por la información contenida en los mismos y por su presentación de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

La referida compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados Nro. 4410 según lo establecido por el Pronunciamiento Nro. 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay, y se limitó a presentar bajo la forma de estados contables las afirmaciones de la Dirección, sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de la Fundación Banco República.

El trabajo de compilación realizado no consistió en un examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o una revisión limitada de los referidos estados contables, por lo cual no expresamos una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejamos constancia que nuestra vinculación con la Fundación Banco República deriva de nuestra actuación como asesores contables externos.

Montevideo, 26 de Junio 2018

CPA FERRERE

  
LEONARDO ISOARDI  
Socio  
Contador Público  
C.J.P.P.U. 78.795



## FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	28.003.521	25.317.427
Otras cuentas por cobrar		360	805
<b>Total activo corriente</b>		<b>28.003.881</b>	<b>25.318.232</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	6	154.163	121.589
<b>Total activo no corriente</b>		<b>154.163</b>	<b>121.589</b>
<b>Total activo</b>		<b>28.158.044</b>	<b>25.439.821</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Otras cuentas por pagar	7	86.366	77.919
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>86.366</b>	<b>77.919</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>86.366</b>	<b>77.919</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Resultados acumulados</b>			
Resultados acumulados		25.361.902	24.538.326
Resultado del ejercicio		2.709.776	823.576
<b>Total patrimonio</b>		<b>28.071.678</b>	<b>25.361.902</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>28.158.044</b>	<b>25.439.821</b>

Las notas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

Nota	31.12.2017	31.12.2016
<b>Ingresos operativos</b>		
Aportes Banco República	7.984.450	5.887.001
	<u>7.984.450</u>	<u>5.887.001</u>
<b>Gastos de administración y ventas</b>		
Honorarios	(155.400)	(158.710)
Impuestos	(419.321)	(523.593)
Otros Gastos	(4.325.336)	(3.930.367)
	<u>(4.900.057)</u>	<u>(4.612.670)</u>
<b>Resultados financieros</b>		
Intereses financieros	15.936	18.133
Gastos bancarios	(2.321)	(3.202)
Diferencia de cambio	(388.232)	(465.686)
	<u>(374.617)</u>	<u>(450.755)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><u>2.709.776</u></u>	<u><u>823.576</u></u>

Las notas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

	31.12.2017	31.12.2016
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	2.709.776	823.576
Otros resultados integrales	-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u><u>2.709.776</u></u>	<u><u>823.576</u></u>

Las notas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

	Resultados acumulados	Patrimonio total
<b>SALDOS AL 1° DE ENERO DE 2016</b>	<u>24.538.326</u>	<u>24.538.326</u>
Resultado del ejercicio	823.576	823.576
<b>TOTAL CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<u>823.576</u>	<u>823.576</u>
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<u><u>25.361.902</u></u>	<u><u>25.361.902</u></u>
Resulta del ejercicio	2.709.776	2.709.776
<b>TOTAL CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>	<u>2.709.776</u>	<u>2.709.776</u>
<b>SALDOS FINALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	<u><u>28.071.678</u></u>	<u><u>28.071.678</u></u>

Las notas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	31.12.2017	31.12.2016
<b>1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	2.709.776	823.576
Más / (Menos) partidas que no representan movimientos de fondos		
Partidas que no representan movimientos de fondos		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	44.171	6.112
Provisiones salariales	34.858	4.108
Aporte de Banco Republica del Uruguay	(7.984.450)	(5.887.001)
Cambios en activos y pasivos		
Cambios en Otras cuentas por cobrar	445	(805)
Cambios en Cuentas comerciales por pagar	-	(19.640)
Cambios en Otras cuentas por pagar	(26.411)	15.492
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(5.221.611)</u>	<u>(5.058.158)</u>
<b>2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos por compra de bienes de uso	(76.745)	(100.681)
Fondos aplicados a inversiones	<u>(76.745)</u>	<u>(100.681)</u>
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Aporte Banco república del Uruguay	7.984.450	5.887.001
Fondos (aplicados a)/ provenientes de financiamiento	<u>7.984.450</u>	<u>5.887.001</u>
<b>4. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>2.686.094</u>	<u>728.161</u>
<b>5. SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u>25.317.427</u>	<u>24.589.266</u>
<b>6. SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<u><u>28.003.521</u></u>	<u><u>25.317.427</u></u>

Las notas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

**FUNDACIÓN BANCO REPÚBLICA**  
**Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio  
finalizado al 31 de diciembre de 2017**

**NOTA 1            INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA FUNDACIÓN**

**1.1) Naturaleza jurídica**

La Fundación Banco República es una fundación sin fines de lucro constituida el 13 de diciembre de 2012 e inscrita en el Ministerio de Educación y Cultura.

A partir de diciembre de 2012 se iniciaron actividades como Fundación Cultural en formación. Con fecha 6 de diciembre de 2012, fue aprobada su inscripción definitiva en el Ministerio de Educación y Cultura.

A partir de enero de 2014 comenzó a operar efectivamente en forma independiente, abrió nuevas cuentas bancarias a su nombre, se trabajó con Felaban en el dictado de cursos, etc.

Al 31 de diciembre de 2017 cuenta con un funcionario dependiente.

**1.2) Actividad principal**

La Fundación Banco República tiene como Misión: promover, apoyar, incentivar y patrocinar acciones de interés general, en el campo de la educación, cultura, salud, deporte, ciencia, tecnología y medioambiente, que procuren un desarrollo social sustentable, en el marco del Numeral N° 23 del Artículo N° 13 de la Ley N° 18.716, del 24 de diciembre de 2010 (Carta Orgánica del Banco de la República Oriental del Uruguay).

**NOTA 2            PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS**

**2.1) Bases de preparación de los Estados Contables**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas en el Uruguay, establecidas por los Decretos N° 291/14, su modificativo 372/15 y el Decreto 408/2016.

El decreto 291/14 de fecha 14 de octubre de 2014, que rige para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015, establece como Norma Contable Adecuada de aplicación obligatoria, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de publicación del presente decreto, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

Asimismo en el artículo 5° del Decreto 291/14 (modificado por el Decreto 372/15) se establecen ciertas alternativas y apartamientos a la NIIF para PYMES según se menciona a continuación:

- Se podrá utilizar como alternativa de valuación de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles los métodos de revaluación previstos en la NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 – Activos intangibles, respectivamente.
- El Estado de Cambios en el Patrimonio es de presentación obligatoria.
- En aplicación de la Sección 25- Costos por Prestamos de NIIF para PYMES se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la NIC 23- Costo por Préstamos
- Para el tratamiento del impuesto a las ganancias será de aplicación obligatoria la NIC 12 – Impuesto a las ganancias.

Las normas referidas en el párrafo precedente son las emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de publicación del presente decreto, traducidas al idioma español y publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación.

El Decreto 408/2016 de fecha 26 de diciembre de 2016, que rige para ejercicios finalizados a partir de la fecha de publicación del Decreto (5 de enero de 2017), establece que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto 291/14 y sus modificaciones posteriores, deberán aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les correspondan. Sin perjuicio de lo anterior, se requerirá la aplicación de los siguientes criterios de presentación:

- Deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de situación financiera los activos y pasivos, corrientes y no corrientes. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados: un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
- Los gastos deberán presentarse en el Estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
- Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del resultado integral netas de impuesto a las rentas.
- Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.

**2.2) Moneda funcional y moneda de presentación de los Estados Financieros**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) establece en la Sección 30 - Conversión de la Moneda Extranjera- de NIIF para PYMES, que la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la sociedad, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo. Para determinar su moneda funcional, la sociedad considerará los siguientes factores:

- Los precios de venta de los bienes y servicios se denominen y liquiden en esa moneda
- Los costos de los materiales, mano de obra y de otros costos de proporcionar los bienes o suministrar los servicios, se denominen y liquiden en esa moneda.
- Los fondos de las actividades de financiación se generan en esa moneda
- Las cobranzas de los créditos comerciales son realizadas en esa moneda.

Las cifras de los Estados Financieros de la Fundación se preparan y se presentan en pesos uruguayos, siendo esta a su vez la moneda funcional, en la medida que esta moneda cumple con los parámetros referidos.

### 2.3) Criterio general de valuación

Las cifras de los Estados Financieros expresan los valores contables históricos, sin que se haya practicado un ajuste integral que refleje los efectos derivados de la pérdida de poder adquisitivo de la moneda. No obstante se han efectuado los ajustes parciales de moneda extranjera.

Por consiguiente, los activos, pasivos, ingresos y gastos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

Los activos y pasivos se valuaron según se indica en las Notas respectivas.

### 2.4) Determinación del Resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

### 2.5) Definición de fondos

A efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, se optó por el concepto de fondos definidos como efectivo y equivalente de efectivos (corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinables de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, cuyo plazo original es menor a 90 días).

### 2.6) Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del período finalizado el 31 de diciembre de 2017, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

## NOTA 3 CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

### 3.1) Activos y pasivos en moneda diferente a la moneda funcional

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional se contabilizan por su equivalente en moneda nacional en función de los tipos de cambio vigentes a la fecha de concreción de las operaciones.

Los saldos de activos y pasivos que representan saldos en moneda diferente a pesos uruguayos existentes al cierre de cada ejercicio han sido actualizados de acuerdo con el tipo de cambio interbancario a esa fecha (1US\$ = \$ 28,807 al 31 de diciembre de 2017 y 1US\$ = \$ 29,34 al 31 de diciembre de 2016). Las diferencias de cambio resultantes fueron imputadas a resultados financieros.

### 3.2) Disponibilidades

Las disponibilidades se presentan por su valor nominal.

### 3.3) Propiedad, planta y equipo

Se presentan a su costo de adquisición menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso de existir.

La depreciación se calcula a partir de su incorporación por el método lineal en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

- La vida útil estimada para los instrumentos musicales es de 10 años, empezando a amortizarse en el ejercicio siguiente a la incorporación.
- La vida útil estimada para equipamientos y equipos de Computación es de 5 años.
- La vida útil estimada para vestimenta es de 2 años.

### 3.4) Deterioro en el valor de los activos

Los activos de la Sociedad fueron sometidos a pruebas de deterioro de su valor. En el caso de activos no amortizables las pruebas se realizan anualmente, y en el caso de activos sujetos a amortización, los mismos se someten a prueba cada vez que ocurran hechos o cambios que indiquen que su valor en libros pueda no ser recuperable.

En caso que el valor de libros sea mayor que su importe recuperable se reconoce una pérdida por el deterioro de ese valor.

### 3.5) Pasivo

Los pasivos se presentan por su valor nominal y se incluyen provisiones salariales.

## NOTA 4 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) que se incluyen en los estados financieros al cierre del ejercicio son los siguientes:

	31.12.2017		31.12.2016	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
<b>Activo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	714.363	20.578.656	727.900	21.356.599
Otras cuentas por cobrar	12	360	27	805
<b>Total activo</b>	<b>714.375</b>	<b>20.579.016</b>	<b>727.927</b>	<b>21.357.404</b>
<b>Posición Neta Activa</b>	<b>714.375</b>	<b>20.579.016</b>	<b>727.927</b>	<b>21.357.404</b>

**NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponde al siguiente detalle:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Caja	16.898	9.332
Banco	22.171.835	19.401.950
Inversiones financieras	5.814.788	5.906.145
	<u>28.003.521</u>	<u>25.317.427</u>

**NOTA 6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

En la Nota 3.3 se especificó el criterio de valuación aplicado a propiedad, planta y equipo y a sus depreciaciones acumuladas.

La composición de Propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	Instrumentos musicales	Equipos de computación	Equipamiento	Vestimenta	Total
<b>Valores brutos al 1° de enero de 2016</b>	30.098	-	-	-	30.098
Altas	-	17.097	49.982	33.601	100.680
<b>Valores brutos al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>30.098</u>	<u>17.097</u>	<u>49.982</u>	<u>33.601</u>	<u>130.778</u>
Altas	-	24.246	50.938	1.562	76.746
<b>Valores brutos al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>30.098</u>	<u>41.343</u>	<u>100.920</u>	<u>35.163</u>	<u>207.524</u>
<b>Depreciación acumulada al 1° de enero de 2016</b>	(3.078)	-	-	-	(3.078)
Depreciación del ejercicio	(3.009)	(285)	(1.437)	(1.380)	(6.111)
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>(6.087)</u>	<u>(285)</u>	<u>(1.437)</u>	<u>(1.380)</u>	<u>(9.189)</u>
Depreciación del ejercicio	(3.010)	(7.056)	(16.870)	(17.235)	(44.172)
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>(9.097)</u>	<u>(7.341)</u>	<u>(18.307)</u>	<u>(18.615)</u>	<u>(53.361)</u>
<b>VALOR NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<u>24.011</u>	<u>16.812</u>	<u>48.545</u>	<u>32.221</u>	<u>121.589</u>
<b>VALOR NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	<u>21.001</u>	<u>34.002</u>	<u>82.612</u>	<u>16.548</u>	<u>154.163</u>

La Administración estima que los valores contables netos de los mismos no superan su importe recuperable, y que no se han detectado indicios de deterioro en los mismos.

**NOTA 7 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Acreeedores Varios	18.216	-
Remuneraciones y cargas sociales	33.292	44.520
Provisiones	34.858	33.399
	<u>86.366</u>	<u>77.919</u>

**NOTA 8 OTROS GASTOS**

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Responsabilidad social empresarial	1.473.555	1.492.899
Gastos Biblioteca	932.715	-
Donaciones	618.400	141.038
Sueldos y beneficios al personal	382.322	341.989
Software	283.687	65.519
Amortizaciones	44.171	6.113
Varios	590.486	1.882.809
	<u>4.325.336</u>	<u>3.930.367</u>

**NOTA 9 TRIBUTOS**

La Fundación Banco República se encuentra exonerada del pago de tributos por comunicado del Ministerio de Educación y Cultura del 3 de abril de 2014 en el marco del Artículo 69 de la Constitución de la República.

**NOTA 10 HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se han producido alteraciones significativas que afecten la estructura patrimonial y resultados de la asociación.



# 10 Informe Síndico

El presente informe es de aplicación para el ejercicio 2017. El criterio seguido para ello ha sido acorde a lo que marca la Ley Nro. 16.060 y el Estatuto de la Fundación.

- 1) De los Libros del Consejo de Administración, se tuvo en consideración las actas:
  - a) Nro.39 del 17/05/17, donde se aprueba la colaboración económica a la Cía.Ovidio Titters Band
  - b) Nro.40 del 13/06/2017, donde se aprueba los estados contables del ejercicio cerrado el 31 de Diciembre 2016 y donde el Consejo de Administración aprueba lo actuado en referencia a donaciones denegadas; y Acuerdo con la Facultad de Información y Comunicación
  - c) Nro.41 del 12/09/2017, donde el Consejo de Administración aprueba lo actuado en referencia a donación otorgada al Instituto Uruguayo de Numismática y donaciones denegadas; y las actividades relacionadas con el Día del Funcionario.
  - d) Nro.42 del 11/10/2017, donde el Consejo de Administración aprueba la Memoria 2016; lo actuado en referencia a donaciones denegadas ; Préstamos de obras al Museo Gurvich ; Realización del Salón de Artes Plásticas de Funcionarios; y llamado a selección de Auditores.
  - e) Nro.43 del 25/10/2017, donde el Consejo de Administración aprueba los cambios en la Coordinación Ejecutiva y representación de la Institución
- 2) Los estados de las Cuentas Bancarias en el BROU al 31/12/2017 presentados fueron
  - a) Cuenta Corriente en Pesos Nro. 001569707-000003 (Anterior1520061143)
  - b) Cuenta Corriente en Dólares Americanos Nro.001569707-00002 (Anterior 1520061135)
  - c) Caja de Ahorro en Dólares Americanos Nro. 001569707-00001 (Anterior 1520821171)
  - d) Plazo Fijo en Dólares Americanos constituido el 11/11/2014 Contrato 30201931.
- 3) Los Estados Financieros al 31/12/2017 conjuntamente con el informe de compilación realizado por CPA/Ferrere fue realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados Nro. 4.410.
- 4) A su vez, se tuvo a la vista los listados de gastos que muestran valores muy ajustados a mercado y donde básicamente el mantenimiento de softwares de la Biblioteca y de la Fundación como los Eventos y Promociones, representan el 90 % de las erogaciones.
- 5) También se ha dispuesto de una copia del Inventario compuesto por:
  - a) Equipos musicales,

- b) Equipos de computación,
- c) Equipamiento general
- d) Vestimenta

En razón de los antecedentes expuestos correspondiente a los numerales 1), 2) ,3) 4) y 5), la Sindicatura considera que los saldos de las cuentas como los estados contables son acordes a la realidad de la Fundación y representan fielmente la situación financiera y patrimonial y los resultados de la Institución para el ejercicio finalizado el 31/12/2017.

#### ALGUNAS CONSIDERACIONES FINALES

La Sindicatura no ha participado en la reunión Nro 39 del Consejo por error en la convocatoria.

Se considera un avance la decisión de la selección de un auditor dada la necesidad de obtener un dictamen apropiado de los estados contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría.



Lic. Ec. Juan José Cladera

Montevideo, 25 de Setiembre de 2018.-



*Fundación*  
BANCO REPUBLICA

