

MEMORIA ANUAL 2023

 **UNIBIENES** S.A.
Seguros y Reaseguros Patrimoniales



1 **LÍDER** **2023**
EN PRODUCCIÓN **2023**
Y EN UTILIDADES **2023**
EN EL MERCADO DE SEGUROS GENERALES Y FIANZAS

U

N

B

MEMORIA
ANUAL **2023**

Somos **N°1** en el
**MERCADO DE SEGUROS
GENERALES Y FIANZAS
2023**



ORGULLOSAMENTE ESTATAL



2023
un año lleno de
LOGROS

UNIBIENES S.A.
**Seguros y Reaseguros
Patrimoniales**
Tu patrimonio nuestro compromiso



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-GNT-Área de Estadística



Este operador está bajo la fiscalización y control de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS



ÍNDICE



01 Carta del Presidente del Directorio



02 Estructura Organizativa

- 2.1 Nómina del Directos Síndico
- 2.2 Nómina de Gerentes Nacionales y Regionales
- 2.3 Nómina de los Accionistas



03 Informe de Gestión 2023

- 3.1 UNIBIENES S.A. en el marco del modelo económico social comunitario productivo
- 3.2 Producción Directa Neta de Anulaciones: UNIBIENES S.A. compañía N° 1 del mercado
- 3.3 SINIESTROS DIRECTOS: UNIBIENES S.A. una de las más bajas siniestralidades
- 3.4 Resultado Técnico Bruto
- 3.5 UTILIDADES: UNIBIENES S.A., la empresa más eficiente y rentable del mercado
- 3.6 BALANCE GENERAL: Exhibe el crecimiento de UNIBIENES S.A.



04 Informe Financiero

4.1 Margen de Solvencia

4.2 Pago de Siniestros: Siniestros pagados por ramos

4.3 Reservas Técnicas

4.3.1 Reservas Técnicas de seguros por ramos

4.3.2 Reservas Técnicas de siniestros por ramos

4.4 Inversiones Admisibles

4.4.1 Títulos Valores

4.4.2 Bienes Raíces

4.4.3 Disponibilidades

4.4.4 Bienes Raíces para Construcción

4.4.5 Préstamos con Garantía de Pólizas



05 Estados financieros

5.1 Dictamen del Auditor Externo

5.2 Balance General

5.3 Estado de Resultados

5.4 Evolución del Patrimonio

5.5 Estado de Flujos de Fondo

5.6 Notas a los Estados Financieros



06 Información de Reaseguro

6.1 Reaseguradores

6.2 Corredores de Reaseguro



07

Carta del Síndico



08

**Resumen de Informe de
Calificación de Riesgo**



09

**Acta de la Junta General
Ordinaria de Accionistas**



10

**Detalle de las Sucursales
Agencias u Oficinas la
Resolución Administrativa
que autorizó su apertura y
funcionamiento**



01

Carta del Presidente del Directorio

01 Carta del Presidente del Directorio



Martin Adolfo Iturri Peters
Presidente

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a los Estatutos de la Sociedad y en mi condición de Presidente de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., pongo a consideración de Ustedes el informe de la Gestión 2023-2024 y la Memoria Anual que se expone.

UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A. otorga cobertura de seguros generales y fianzas en todo el país (incendio, automotores, ramos técnicos, riesgos misceláneos, accidentes personales, robos, responsabilidad civil, fidelidad de empleados, aeronavegación, cumplimiento de contrato de obra, inversión de anticipos, cumplimiento de obligaciones aduaneras, principalmente).

Durante la gestión 2023, en cumplimiento del objetivo de socializar el acceso a los seguros patrimoniales, se aperturaron las sucursales de Potosí, Oruro, Tarija y Sucre, que se suman a brindar mayor presencia a nivel nacional, junto a las oficinas de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz. Durante la gestión 2023, la compañía registró una producción directa neta de anulaciones de Bs. 539,87 millones. La utilidad de la gestión alcanzó un resultado positivo de Bs. 47,04 millones. Asimismo, la Compañía tuvo un importante crecimiento en la participación en el mercado de Seguros Generales y Fianzas, habiendo pasado del 19.0% del año 2022 al 21.1% durante la gestión 2023; todos esos resultados marcan un histórico alcance de resultados positivos para Unibienes y marcan un hito entre todo el sector de los seguros generales del país.

Queda el camino transitado por quienes estuvimos en funciones y, para los futuros Directores, la tarea de avanzar en el Seguro Agrario Universal, en el crecimiento de los seguros masivos, en la atención al cliente, cumpliendo de este modo los objetivos y misión de la Compañía Aseguradora. Agradecer a los accionistas por la confianza depositada, me honró presidir esta Compañía en la última gestión y pueden estar seguros que se impuso el mayor de los esfuerzos para alcanzar exitosamente los objetivos propuestos.

Atentamente,

Martin Adolfo Iturri Peters
Presidente del Directorio
UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.



02

Estructura Organizativa

02 Estructura Organizativa

2.1 N6mina del Directorio y S6ndico



Martin Adolfo Iturri Peters
Presidente



Alejandro Marcelo Vega Arnez
1er. Vicepresidente



Fernando Roger Chuquimia
2do. Vicepresidente



Edwin Raul Soto Crespo
Director



Pablo Guillermo Rossell Arce
Secretario de Directorio



Jose Luis Machaca Mamani
Sindico Titular

2.2 Nómina de Gerentes Nacionales y Regionales



Darwin Ugarte Ontiveros
Gerente General



Jorge Guillermo Infante Vascones
Gerente Nacional Legal



Javier Darwin Zalles Tellerina
Gerente Nacional de Reclamos



Luis Eduardo Teran Mita
Gerente Nacional de Administración y Finanzas

2.3 Nómina de los Accionistas

COMPOSICIÓN ACCIONARIA

ACCIONISTAS	Capital Pagado	Número de Acciones	Valor Nominal	Porcentaje%
BANCO UNIÓN S.A.	34.580.000	34.580	1.000	99,9942
VALORES UNIÓN S.A. AGENCIA DE BOLSA	1.000	1	1.000	0,0029
UNIVIDA S.A.	1.000	1	1.000	0,0029
TOTALES	34.582.000	34.582		100



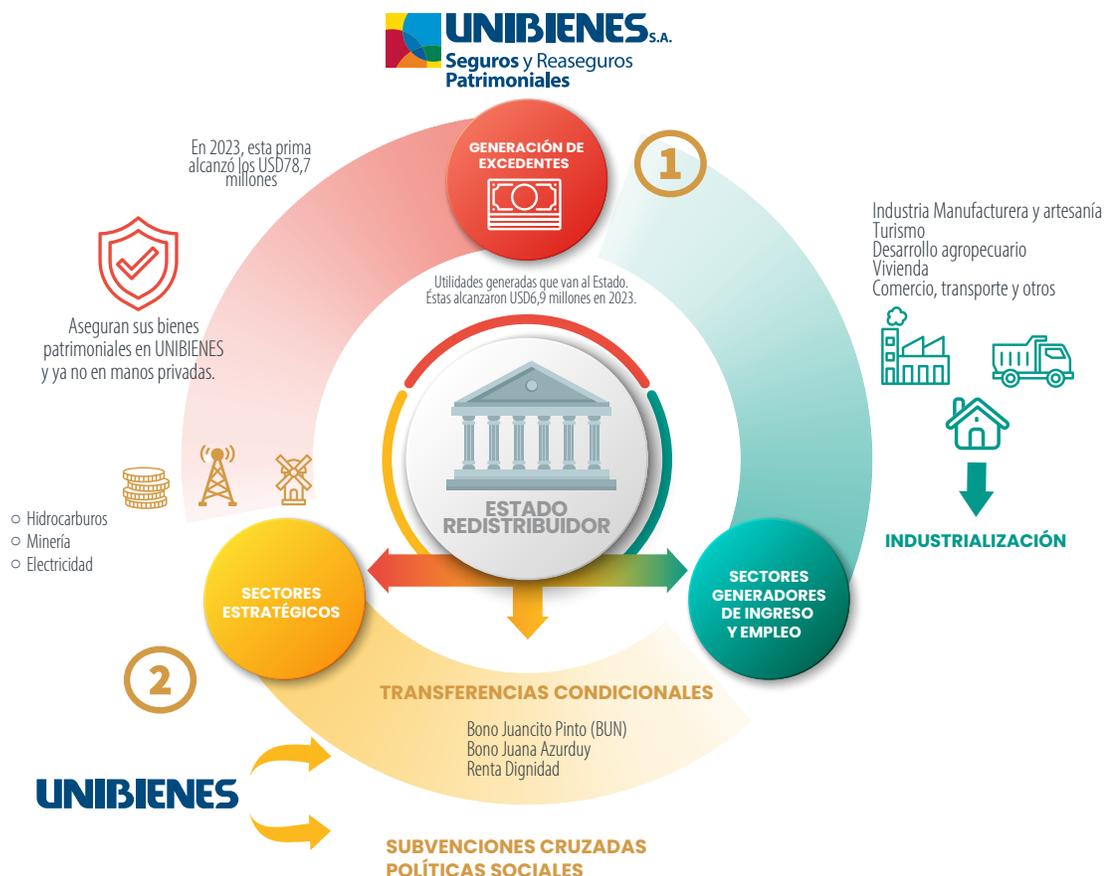
03

Informe de Gestión 2023

3.1 UNIBIENES S.A. en el marco del modelo económico social comunitario productivos

La empresa UNIBIENES S.A. es una entidad estatal que forma parte del Grupo Financiero Unión. En el marco del Modelo Económico Social Comunitario Productivo, cumple dos roles importantes. En primer lugar, recuperar los recursos económicos para el Estado que, anteriormente, se destinaban a primas de seguros administradas por compañías aseguradoras privadas. En 2023, UNIBIENES logró recuperar USD78,7 millones en primas.

En segundo lugar, UNIBIENES genera excedentes que se utilizan para apoyar la política económica, redistributiva y social del país, con el fin de respaldar a las familias y sectores generadores de empleo. En 2023, los excedentes alcanzaron una cifra de USD6,9 millones, aportando al programa de transferencias condicionadas en el incentivo a la matriculación, permanencia y culminación del año escolar de niñas, niños y adolescentes mediante el Bono Juancito Pinto con una suma de Bs500.000, beneficiando a 2.500 estudiantes.

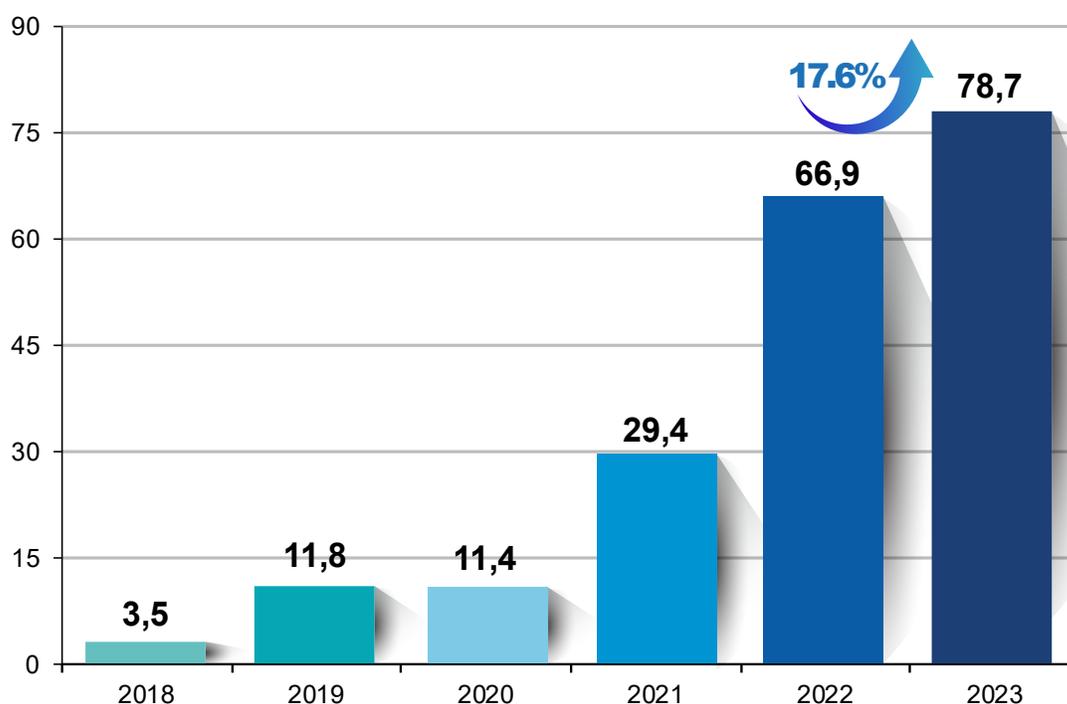


Asimismo, a través del Seguro Agrario, UNIBIENES S.A. respalda la seguridad alimentaria del país. Estas acciones están en línea con la misión de la compañía de coadyuvar al desarrollo económico y social del país, promoviendo una cultura de seguros y democratizando su acceso, así como la visión de liderar el mercado de seguros generales y fianzas, basándose en su solidez, accesibilidad, confianza y rentabilidad.

3.2 Producción Directa Neta de Anulaciones: UNIBIENES S.A. compañía N° 1 del mercado.

En 2023, UNIBIENES S.A. logró una producción de USD78,7 millones, lo que representa un aumento del 17,6% en comparación con la producción de USD66,9 millones en el año 2022. Este logro marca el mayor nivel de producción alcanzado por la compañía desde su creación y evidencia una tendencia ascendente en su capacidad productiva.

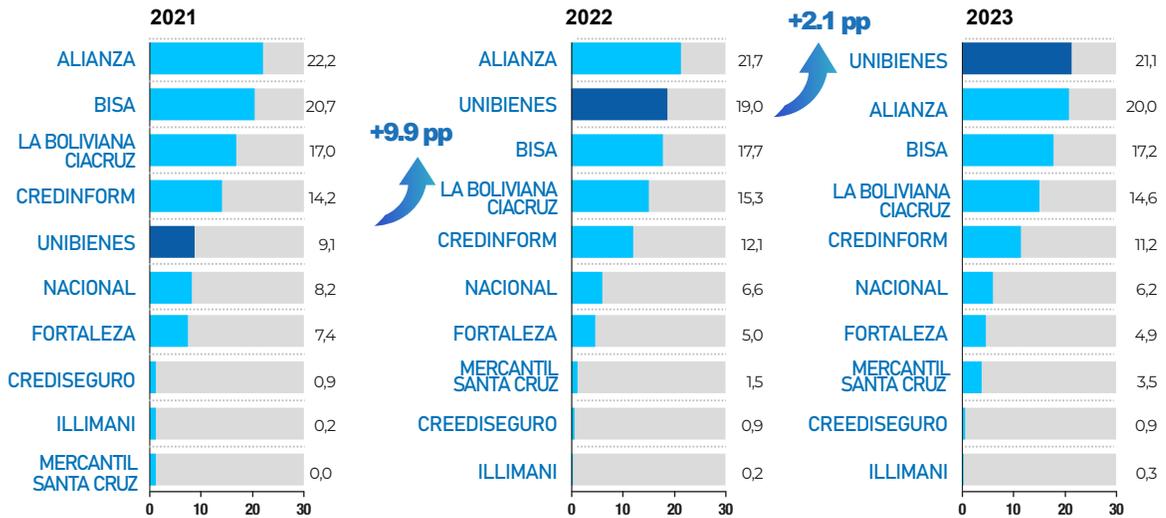
Figura N° 1:
UNIBIENES S.A.: Producción Directa Neta de Anulaciones, 2018-2023
(En millones de dólares)



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Crecimiento que logró consolidar a la compañía como líder indiscutible del mercado de Seguros Generales y Fianzas en el 2023, la Producción Directa Neta de Anulaciones de UNIBIENES S.A., la posiciona como la empresa aseguradora con mayor cuota de mercado, con una participación del 21,1%, por encima de otras que se encuentran por varios años en el mercado, hecho que destaca durante los seis años de creación de esta aseguradora estatal y que, es el resultado de un proceso de constante ascenso desde el 2021.

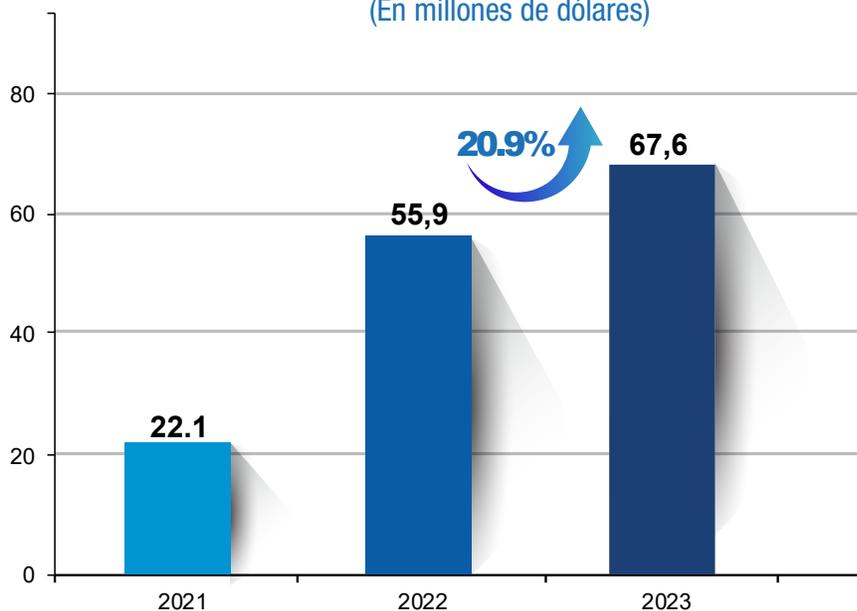
Figura N° 2:
Seguros Generales y Fianzas: Participación de Mercado por Producción Directa
Neta de Anulaciones, 2021-2023
(En porcentaje)



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

El notable crecimiento experimentado en la producción se atribuye a un sólido desempeño en las cuentas estatales. Cuentas que jugaron un papel fundamental al exhibir un destacado incremento del 20,9%, pasando de USD55,9 millones en 2022 a USD67,6 millones en 2023. Este destacado aumento no solo resalta la capacidad de UNIBIENES S.A. para cumplir con las expectativas del Estado, sino que también subraya el compromiso continuo de resguardar el patrimonio nacional.

Figura N° 3:
UNIBIENES S.A.: Producción Directa Neta de Anulaciones en Cartera
Estatal, 2021-2023
(En millones de dólares)

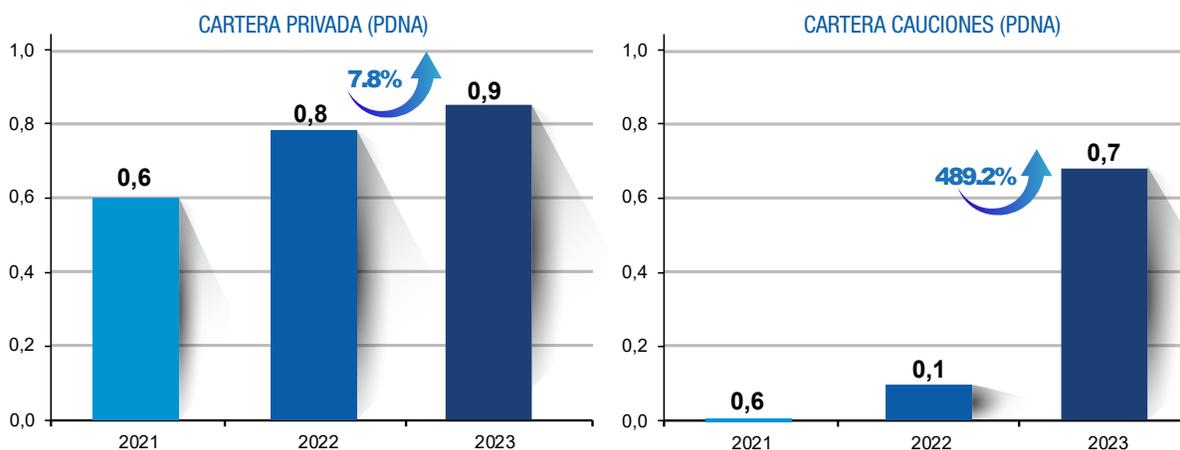


Fuente: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Comercial
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Por otro lado, el resto de la cartera también exhibió aumento notable. Las cuentas privadas experimentaron un crecimiento del 7,8%, ascendiendo de USD0,8 millones en 2022 a USD0,9 millones en 2023.

Los seguros de Cauciones forman parte del nuevo grupo de productos consolidados durante esta gestión, cuya cartera incrementó en 489,2%, pasando de USD0,1 millones en 2022 a USD0,7 millones en 2023.

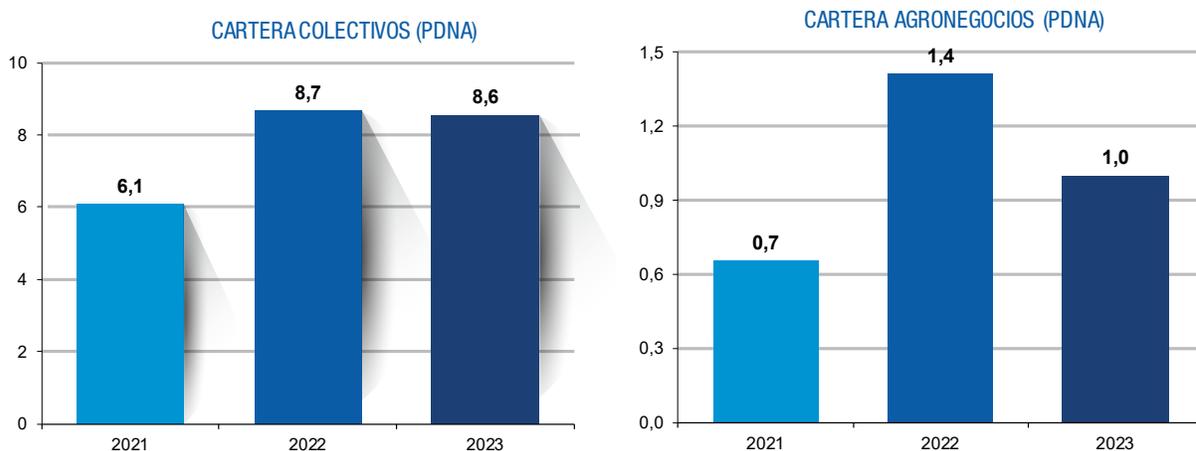
Figura N° 4:
UNIBIENES S.A.: Producción Directa Neta de Anulaciones en Cartera Privada y Cauciones, 2021-2023
 (En millones de dólares)



Fuente: UNIBIENES S.A.- Gerencia Nacional Comercial
 Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Además, la cartera colectiva y la cartera de agronegocios alcanzaron producciones de USD8,6 millones y USD1,0 millones respectivamente, manteniendo relaciones sólidas con nuestros clientes y adaptándonos continuamente a sus cambiantes requerimientos

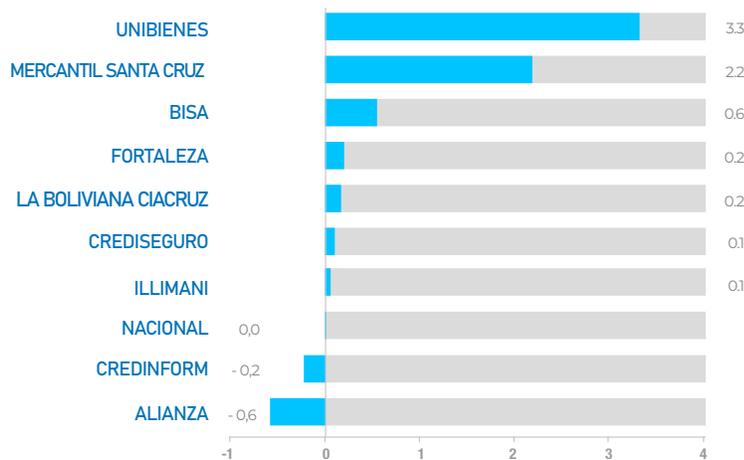
Figura N° 5:
UNIBIENES S.A.: Producción Directa Neta de Anulaciones en Cartera Colectiva y Agronegocios, 2021-2023
 (En millones de dólares)



Fuente: UNIBIENES S.A.- Gerencia Nacional Comercial
 Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Durante el año 2023, el mercado de seguros generales y fianzas experimentó un crecimiento del 5,9%. Este aumento, se debe en gran medida al crecimiento mencionado del 17,6% de UNIBIENES S.A. el cual explica en un 3,3 puntos porcentuales el crecimiento del mercado.

Figura N° 6:
Tasa de Incidencia en el crecimiento de la Producción Directa Neta de Anulaciones, 2023
(En puntos porcentuales)



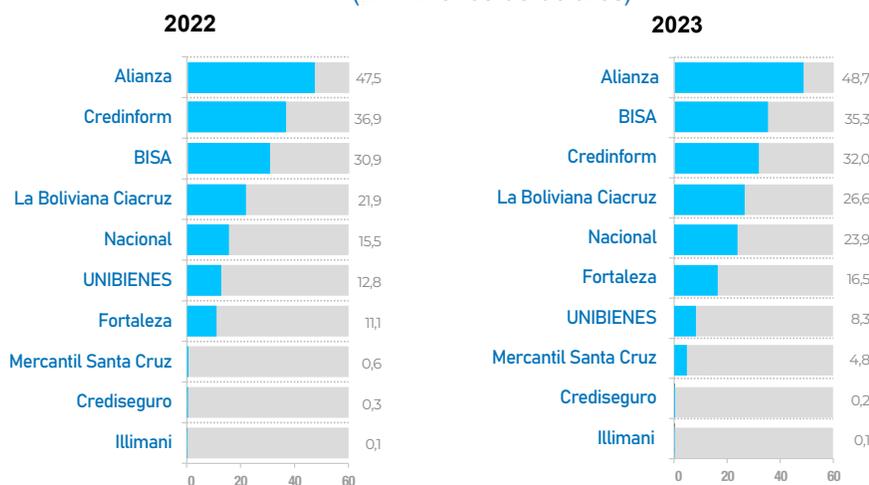
Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
 Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Con un aporte de 3,3 puntos porcentuales, UNIBIENES S.A. demuestra su relevancia e influencia en el mercado asegurador, siendo la compañía con mayor incidencia en su crecimiento durante el 2023.

3.3. SINIESTROS DIRECTOS: UNIBIENES S.A. una de las más bajas siniestralidades

A pesar de haber experimentado un crecimiento exponencial en la Producción Directa Neta de Anulaciones, UNIBIENES S.A. registró un decremento del 35% en los Siniestros Directos, pasando de USD12,8 millones en 2022 a USD8,3 millones en 2023. Siendo una de las compañías con menor siniestralidad en el mercado de Seguros Generales y Fianzas.

Figura N° 7: Siniestros Directos por compañía, 2022-2023
(En millones de dólares)

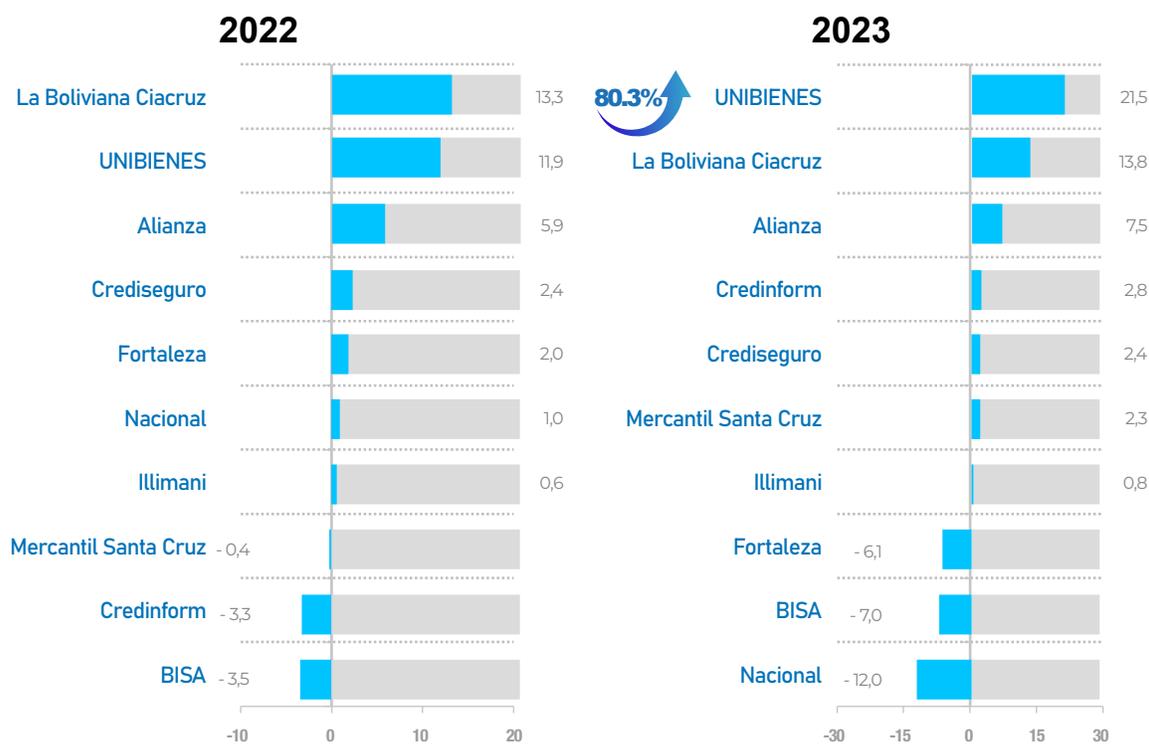


Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
 Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

3.4. Resultado Técnico Bruto:

Al medir la Producción Directa Neta de Anulaciones contra los Siniestros Directos y los costos que éstos implican, UNIBIENES S.A. se consolida como la empresa de mejor gestión en este aspecto, posicionándose en el primer lugar para el año 2023, pasando de USD11,9 millones a USD21,5 millones, alcanzando un 80,3% de crecimiento, reflejando el resultado positivo que la compañía logró en cuanto a venta de pólizas y pagos de siniestros.

Figura N° 8:
Resultado Técnico Bruto por compañía, 2022-2023
(En millones de dólares)

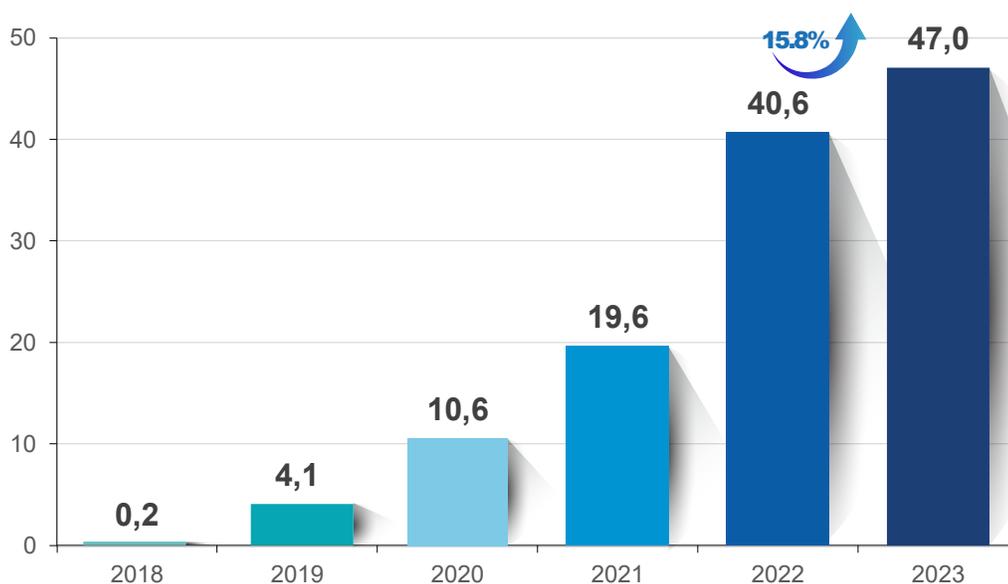


Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

3.5. UTILIDADES: UNIBIENES S.A., la empresa más eficiente y rentable del mercado:

Al cierre de la gestión 2023, UNIBIENES S.A. alcanzó utilidades por Bs47 millones, cifra que representa un crecimiento del 15,8% respecto a las utilidades de la gestión 2022 que registro Bs40,6 millones. Este resultado obtenido el 2023 es el más alto desde que la compañía inició operaciones.

Figura N° 9:
UNIBIENES S.A.: Utilidades, 2018-2023
(En millones de bolivianos)



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

En la gestión 2023, UNIBIENES S.A. se posicionó como líder en utilidades por segundo año consecutivo, consolidándose como la empresa referente del mercado de Seguros Generales y Fianzas.

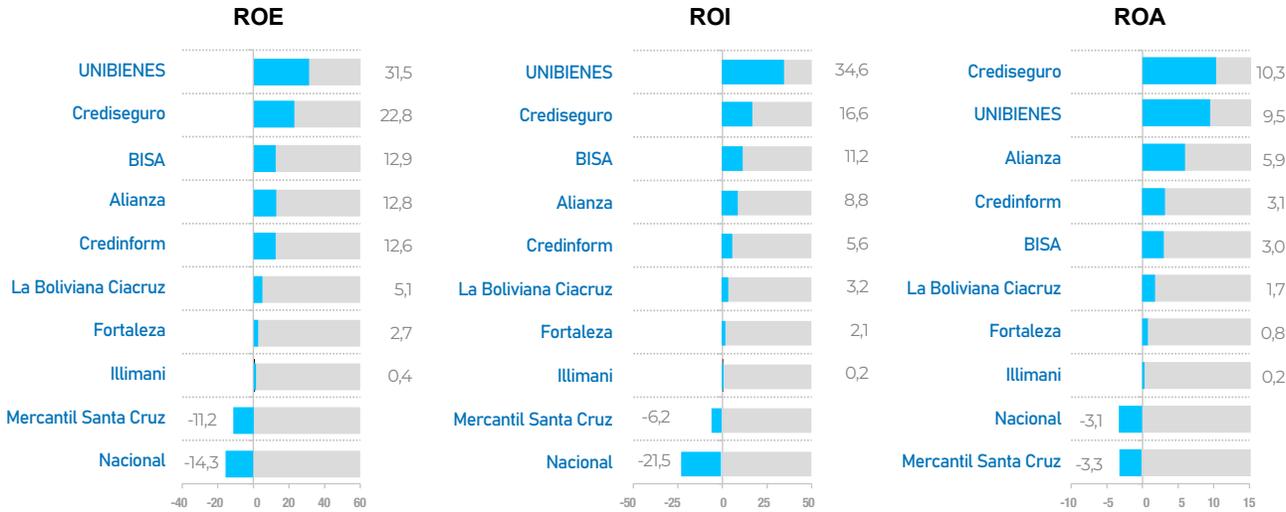
Figura N° 10:
Utilidades según compañía, 2022-2023
(En millones de bolivianos)



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

Durante 2023, UNIBIENES S.A. se destacó como la compañía aseguradora líder en rentabilidad, registrando los mejores resultados en términos de ROE (Utilidades / Patrimonio) con un 31,5% y ROI (Utilidades / Inversiones) con 34,6%. Además, en ROA (Utilidades / Activos) registró 9,5%, ocupando el segundo lugar en el mercado al cierre del año. Estos resultados reflejan la capacidad de la empresa para generar ganancias a través de la administración efectiva de su patrimonio, inversiones y activos, respectivamente.

Figura N° 11:
Indicadores de Rentabilidad por compañía, 2023
(En porcentajes)



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Análisis de Datos

Todo este importante avance permite calificar a UNIBIENES S.A., incuestionablemente, como la compañía más eficiente y la más rentable del mercado de seguros generales y fianzas el 2023.

3.6. BALANCE GENERAL: Exhibe el crecimiento de UNIBIENES S.A.

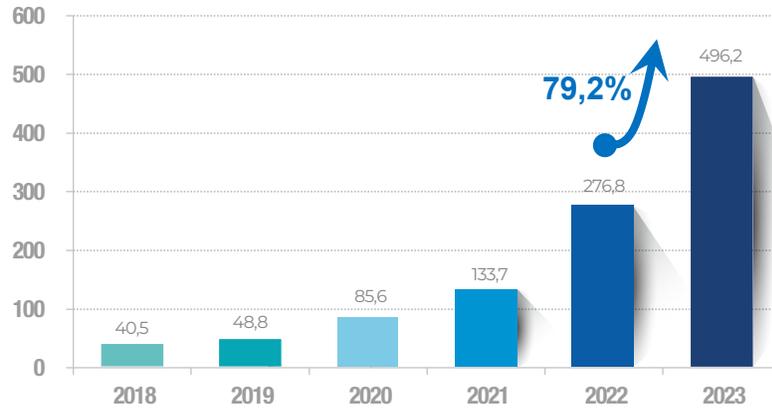
Durante esta gestión, se ha registrado un aumento del 79,2% en el Activo del Balance General en comparación con la gestión anterior de 2022. Este aumento se debe al incremento en liquidez, la cual respalda la solvencia de la empresa. Este resultado es positivo ya que indica que la empresa cuenta con mayores recursos disponibles.

En lo que respecta a los Pasivos de la empresa, se ha registrado un incremento del 98,8% en comparación con la gestión del año 2022. Dado que no se han registrado incrementos de capital, el pasivo se ha convertido en la única fuente de financiamiento posible para el crecimiento de la empresa. Este aumento en los pasivos se debe al crecimiento natural del negocio, ya que la mayor producción ha llevado a una mayor cesión de riesgos e ingresos a reaseguradores. Es importante destacar que esta estrategia permite a la empresa absorber parte del riesgo y reducir la carga financiera.

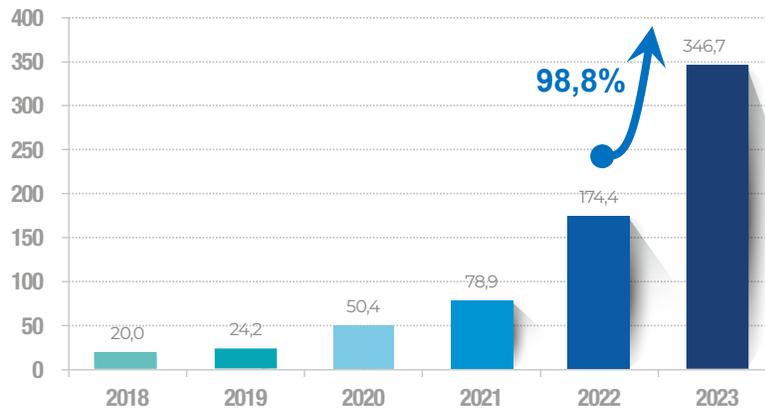
Asimismo, en esta gestión la evolución del Patrimonio tuvo un marcado crecimiento del 45,9%, respecto al 2022. El mismo es explicado principalmente por las utilidades generadas en la presente gestión.

Figura N° 12:
UNIBIENES S.A.: Evolución del Balance General, 2018-2023
(En millones de bolivianos)

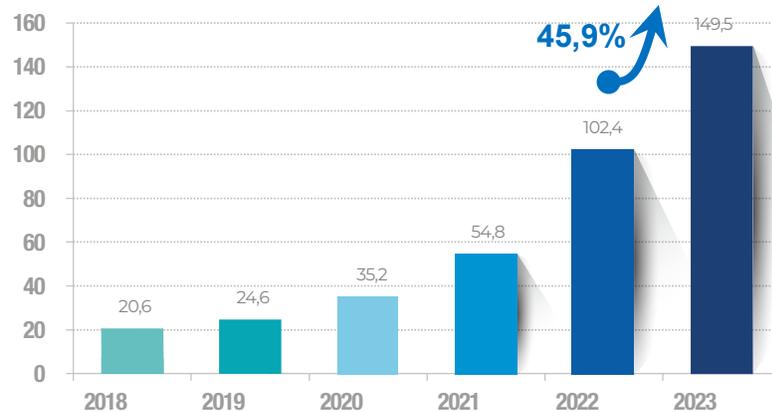
ACTIVO



PASIVO



PATRIMONIO



Fuente: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros-APS
Elaboración: UNIBIENES S.A. -Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística



04

Informe financiero

04 Informe financiero

4.1 Margen de Solvencia

UNIBIENES S.A.: MARGEN DE SOLVENCIA (Expresado en bolivianos)

Margen de Solvencia (MS)	2022	2023	Variación (Bs)	Variación (%)
MS 1 - Base Primas	61.979.161,49	72.882.089,30	10.902.927,80	17,59%
MS 2 - Base Siniestros	13.843.677,77	17.160.973,07	3.317.295,30	23,96%
MS 3 - Base Capital Mínimo	6.847.171,80	6.902.892,15	55.720,35	0,81%
Margen de Solvencia (mayor entre MS 1, MS 2 y MS 3)	61.979.161,49	72.882.089,30	10.902.927,80	17,59%

UNIBIENES S.A.: PATRIMONIO TÉCNICO NETO (Expresado en bolivianos)

PATRIMONIO TÉCNICO 2023	2022	2023	Variación (Bs)	Variación (%)
Patrimonio Técnico Primario	42.083.555,19	46.787.404,96	4.703.849,77	11,18%
Patrimonio Técnico Secundario	42.083.555,19	46.787.404,96	4.703.849,77	11,18%
Patrimonio Técnico (PT)	84.167.110,37	93.574.809,92	9.407.699,55	11,18%

4.2 Pago de Siniestros: Siniestros pagados por ramos

UNIBIENES S.A.: SINIESTROS DIRECTOS SEGÚN RAMO, 2022 - 2023 (En bolivianos)

PAGO DE SINIESTROS	2022	2023
Seguros Generales	87.916.115,60	56.605.669,77
Incendio y aliados	1.735.799,68	1.016.465,08
Robo	22.875,68	22.748,99
Automotores	17.754.746,99	20.241.843,19
Aeronavegación	10.103.281,21	6.729.631,02
Ramos técnicos	1.652.019,36	2.125.937,40
Responsabilidad civil	309.234,73	619.101,59
Riesgos varios misceláneos	45.436.634,03	23.891.556,32
Agropecuarios	10.589.498,45	1.433.520,75
Accidentes personales	312.025,47	524.865,43
Seguros de Fianzas	-	550.916,22
Fidelidad de empleados	-	550.916,22
TOTAL	87.916.115,60	57.156.585,99

Fuente: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional de Reclamos
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

4.3 Reservas Técnicas

4.3.1 Reservas Técnicas de seguros por ramos.

UNIBIENES S.A.: RESERVAS TÉCNICAS DE SEGUROS - RESERVAS DE RIESGO EN
CURSO SEGÚN RAMO, 2022 - 2023
(En bolivianos)

PAGO DE SINIESTROS	2022	2023
Seguros Generales	15.682.737,77	39.016.123,89
Incendio y aliados	13.672,30	13.763,98
Robo	8,58	8,58
Transportes	126.121,73	129.009,96
Naves o embarcaciones	155.621,22	203.265,14
Automotores	10.240.875,15	12.487.027,41
Aeronavegación	130.293,28	7.431.589,68
Ramos técnicos	435.303,03	622.639,35
Responsabilidad civil	164.403,38	823.359,72
Riesgos varios misceláneos	4.207.475,88	17.125.653,36
Agropecuario	3,39	9.653,73
Accidentes personales	208.959,83	170.152,98
Seguros de Fianzas	556.323,98	769.269,70
Seriedad de propuesta	1.521,51	1.206,02
Cumplimiento de obra	110,86	272.862,73
Buena ejecución de obra	104,37	424,46
Cumplimiento de servicios	0,00	1.006,89
Inversión de anticipos	0,00	124.469,23
Fidelidad de empleados	4.744,07	6.978,22
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	549.843,17	362.322,15
TOTAL	16.239.061,75	39.785.393,59

Fuente: UNIBIENES S.A.-GNAF y GNT

Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

4.3.2 Reservas Técnicas de siniestros por ramos.

**UNIBIENES S.A.: RESERVAS TÉCNICAS DE SINIESTROS - RECLAMADOS
POR LIQUIDAR SEGÚN RAMO, 2022 - 2023
(En bolivianos)**

PAGO DE SINIESTROS	2022	2023
Seguros Generales	15.020.431,26	23.742.853,35
Incendio y aliados	224.259,38	269.079,87
Robo	722.256,65	1.217.475,83
Transportes	0,00	240.100,00
Naves o embarcaciones	34.300,00	54.880,00
Automotores	6.636.344,91	11.439.453,02
Aeronavegación	1.375,55	54.880,00
Ramos técnicos	744.079,41	696.995,41
Responsabilidad civil	2.426.709,54	3.227.594,74
Riesgos varios misceláneos	3.836.287,69	6.200.190,38
Agropecuario	6.860,00	17.904,60
Accidentes personales	387.958,13	324.299,50
Seguros de Fianzas	113.371,93	0,00
Fidelidad de empleados	113.371,93	0,00
TOTAL	15.133.803,19	23.742.853,35

Fuente: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional de Reclamos
Elaboración: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Técnica-Área de Estadística

4.4 Inversiones Admisibles

CUMPLIMIENTO DE LOS RECURSOS DE INVERSIÓN (Expresado en Bolivianos)

TIPO DE INSTRUMENTO	2022	2023	VARIACIÓN	%
Margen de Solvencia	61.979.161	72.882.089	10.902.928	17,59%
Siniestros por Pagar	-	158.049	158.049	-
Reservas de Siniestros Pendientes	15.133.803	23.742.853	8.609.050	56,89%
Reservas Técnicas de Seguros	16.239.062	39.785.394	23.546.332	145,00%
Primas Diferidas efectivamente cobradas	-	3.819.290	3.819.290	-
RECURSOS DE INVERSIÓN REQUERIDOS (RIR)	93.352.026	140.387.676	47.035.650	50,39%
Inversiones Admisibles	89.001.745	136.248.206	47.246.461	53,08%
Previsión para inversiones	-	-180.000	-180.000	-
Disponibilidades	4.667.601	7.019.384	2.351.782	50,39%
RECURSOS DE INVERSIÓN REQUERIDOS (RIA)	93.669.346	143.087.589	49.418.243	52,76%
CUMPLIMIENTO	317.320	2.699.914	2.382.594	

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

4.4.1 Títulos Valores

CARTERA DE INVERSIONES POR TIPO DE INSTRUMENTO (Expresado en bolivianos)

TIPO DE INSTRUMENTO	2022	2023	Variación (Bs)	(%)
Bonos Bancarios Bursátiles	5.617.915	6.341.483	723.568	12,88%
Bonos a Largo Plazo	11.457.803	10.480.808	-976.995	-8,53%
Bonos del Tesoro	9.539.440	9.398.240	-141.200	-1,48%
Depósitos a Plazo Fijo	59.236.527	72.808.311	13.571.785	22,91%
Letras del BCB	-	27.494.584	27.494.584	-
Pagarés Bursátiles	710.165	4.674.431	3.964.265	558,22%
Valores de Titularización	2.439.895	5.050.349	2.610.454	106,99%
Total	89.001.745	136.248.206	47.246.461	53,08%

Fuente: Entidad de Depósito de Valores (EDV)

4.4.2 Bienes Raíces

UNIBIENES S.A. no cuenta con inversiones en bienes raíces.

4.4.3 Disponibilidades

DISPONIBILIDADES QUE RESPALDAN A LOS RECURSOS DE INVERSIÓN (Expresado en bolivianos)

TIPO DE INSTRUMENTO	2022	2023	Variación (Bs)	(%)
Disponibilidades (5% de los RIR)	4,667,601	7,019,384	2,351,782	50.39%
Total	4,667,601	7,019,384	2,351,782	50%

Fuente: Estados Financieros de la Compañía

4.4.4 Bienes Raíces para Construcción

UNIBIENES S.A. no cuenta con inversiones en bienes raíces para construcción.

4.4.5 Préstamos con Garantía de Pólizas

UNIBIENES S.A. no cuenta con inversiones en préstamos con garantía de pólizas.



05

Estados Financieros

5.1 Dictamen del Auditor Externo

Delta Consult Ltda.  Miembro  Latinoamérica

Audidores y Consultores



Red SMS Latinoamérica
Estamos en 21 países
y estamos cerca.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores
Accionistas y Directores de
UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A.
Presente

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A.** (La Sociedad), que comprenden el balance general a diciembre 31, 2023, y los correspondientes estados de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que se acompañan y que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y patrimonial de **UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A.**, a diciembre 31, 2023, así como sus resultados de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA) y con las Normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Alcance Mínimo para la realización de auditorías externas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad en conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con los requerimientos de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado a diciembre 31, 2022, fueron auditados por otro auditor que expuso una opinión no modificada en fecha febrero 3, 2023.

Cuestiones Claves de Auditoria

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

Transacciones significativas - Inversiones	
<i>(Ver Nota 2.2 inciso d) y 6)</i>	
Cuestión Clave de la Auditoria	De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoria
La Sociedad, mantiene saldos por inversiones obtenidos a través de colocaciones en títulos de renta fija. A diciembre 31, 2023 la Sociedad tiene contabilizado Bs136.248.206.- Las inversiones en valores de renta fija se valúan a precio de mercado cotizados en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., y las	Nuestros procedimientos de auditoria incluyeron: a) La evaluación del cumplimiento de la normativa específica para inversiones por la Sociedad durante la gestión 2023, en relación



Transacciones significativas - Inversiones	
<i>(Ver Nota 2.2 inciso d) y 6)</i>	
Cuestión Clave de la Auditoría	De qué manera se trató las Cuestiones Clave en nuestra auditoría
<p>inversiones en títulos valores que se concentran en títulos emitidos por las Entidades Financieras como depósitos a plazo fijo y bonos bancarios bursátiles, títulos emitidos por el Tesoro General de la Nación y el BCB, y títulos emitidos por entidades privadas, cumplen con los criterios establecidos por la Metodología de Valoración aprobada por la Resolución Administrativa SPVS N° 174 de fecha 10 de marzo de 2005 de la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (actual Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros) , posteriormente modificada por la Resolución Administrativa SPVS N° 812 de fecha 31 de diciembre de 2005. Los Depósitos a Plazo Fijo que reporta la Sociedad son por Bs72.808.311, Bonos Bancarios Bursátiles por Bs6.341.482, Bonos y Letras emitidas por el BCB por Bs36.892.824, y Bonos, Pagares y Valores en Titularización con entidades privadas por Bs20.205.588.-</p> <p>El riesgo principal está relacionado con el cumplimiento de la normativa específica para inversiones.</p>	<p>con la adquisición de títulos valores, considerando los parámetros establecidos el organismo fiscalizador.</p> <p>b) La inspección de la documentación de soporte relacionada los títulos valores su valuación, intereses generados.</p> <p>c) La inspección de la correspondencia recibida y enviada con las entidades en las cuales se tiene o administra los títulos valores.</p> <p>d) La evaluación de la presentación y revelación de los saldos por inversiones de la Sociedad a diciembre 31, 2023.</p>

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, Ley de Seguros, Decretos Reglamentarios, Resoluciones y Normas emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS), además de lo dispuesto en el Plan Único de Cuentas y Manual de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la administración de la Sociedad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como Entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de Entidad en funcionamiento excepto si la administración de la Sociedad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos de una equivocación material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas,



manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno. Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

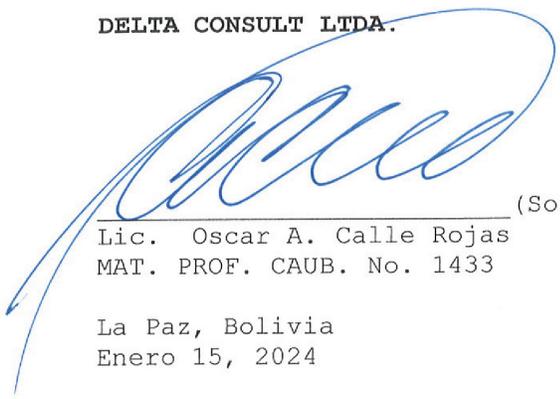
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como Entidad en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros podrían ocasionar que la entidad deje de ser considerada una Entidad en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de manera que se encuentren razonablemente expuestos.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



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

DELTA CONSULT LTDA.



(Socio)

Lic. Oscar A. Calle Rojas
MAT. PROF. CAUB. No. 1433

La Paz, Bolivia
Enero 15, 2024



5.2 Balance General

BALANCE GENERAL
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
1 ACTIVO			
101 Disponible	3	150,458,998	24,372,049
102 Exigible técnico	4	168,300,966	134,144,806
103 Exigible administrativo	5	14,150,563	10,155,468
104 Inversiones	6	136,070,206	91,500,849
105 Bienes de uso	7	2,178,382	1,373,309
107 Transitorio	8	24,965,291	15,231,269
108 Diferido	9	32,597	24,221
TOTAL ACTIVO		496,157,003	276,801,971
2 PASIVO			
202 Obligaciones técnicas	10	147,943,021	76,673,855
203 Obligaciones administrativas	11	98,691,828	63,084,015
204 Reservas técnicas de seguros	12	39,785,394	16,239,062
205 Reservas técnicas de siniestros	13	23,742,853	15,133,803
208 Diferido	14	36,508,994	3,224,820
TOTAL PASIVO		346,672,089	174,355,555
3 PATRIMONIO			
301 Capital suscrito y pagado	15	34,582,000	34,582,000
303 Reserva legal		7,501,555	3,438,777
307 Resultados de gestiones anteriores		60,362,861	23,797,858
308 Resultados de la gestión/período		47,038,498	40,627,781
TOTAL PATRIMONIO		149,484,914	102,446,416
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		496,157,003	276,801,971
6 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
601 Cuentas de control		-	-
602 Documentos entregados en custodia		9,013,496	8,499,261
609 Deudoras por contra		615,658,880,368	637,934,870,937
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	615,667,893,864	637,943,370,198
7 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
701 Cuentas de control acreedoras		615,544,121,389	637,841,552,313
702 Documentos recibidos en custodia		114,758,979	93,318,624
709 Acreedoras por el contra		9,013,496	8,499,261
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	16	615,667,893,864	637,943,370,198

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Erika Yapuchura Castaño
 Jefe Nacional de Contabilidad


Luis Eduardo Teran Mita
 Gerente Nacional de
 Administración y Finanzas


Darwin Ugarte Ontiveros
 Gerente General

5.3 Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	2023	2022
		Bs	Bs
401 Producción	17	596,341,500	606,255,214
501 Anulación producción	18	<u>(2,795,498)</u>	<u>(101,608,843)</u>
Producción neta de anulación		593,546,002	504,646,371
406 Anulación primas cedidas en reaseguro nacional	17	2,325,507	45,889,691
506 Primas cedidas en reaseguro nacional	18	(89,447,174)	(174,250,676)
407 Anulación primas cedidas en reaseguro extranjero	17	10,660,895	12,810,931
507 Primas cedidas en reaseguro extranjero	18	<u>(277,461,751)</u>	<u>(200,588,815)</u>
Producción neta de reaseguro		239,623,480	188,507,502
408 Liberación de reservas técnicas de seguros	17	276,706,346	115,504,068
508 Constitución de reservas técnicas de seguros	18	<u>(300,252,678)</u>	<u>(128,545,886)</u>
Primas devengadas		216,077,148	175,465,684
409 Reintegro gastos de producción	17	195,021	-
509 Costos de producción	18	(3,745,255)	(4,932,270)
410 Liberación de reservas técnicas por siniestros	17	55,229,845	111,433,881
510 Constitución de reservas técnicas de siniestros	18	(63,853,981)	(112,436,508)
511 Siniestros y rentas	18	(57,156,586)	(87,916,116)
412 Recuperos	17	807,400	168,189
512 Costos de salvataje y recuperos	18	<u>(135,650)</u>	<u>(14,106)</u>
Resultado técnico bruto		147,417,943	81,768,754
413 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro nacional	17	16,901,845	7,779,817
414 Productos de cesiones reaseguro nacional	17	3,511,933	1,823,072
514 Costos de cesiones reaseguro nacional	18	(10,710,106)	-
415 Siniestros reembolsados por cesiones reaseguro extranjero	17	11,878,034	42,975,471
416 Productos de cesiones reaseguro extranjero	17	353,933	1,104,219
516 Costos de cesiones reaseguro extranjero	18	<u>(8,713)</u>	<u>-</u>
Resultado técnico neto de reaseguro		169,344,869	135,451,333
421 Ingresos administrativos	17	1,185,196	622,922
521 Gastos administrativos	18	<u>(131,111,540)</u>	<u>(95,198,342)</u>
Resultado operacional		39,418,525	40,875,913
422 Productos de inversión	17	5,627,079	3,505,505
522 Costos de inversión	18	(2,144,488)	(1,309,562)
423 Reintegro de previsión	17	15,794,680	-
523 Previsión	18	<u>(15,655,685)</u>	<u>(6,519,537)</u>
Resultado financiero		43,040,111	36,552,319
425 Ajuste por inflación y tenencia de bienes	17	9,395,761	7,106,471
525 Ajuste por inflación y tenencia de bienes	18	<u>(5,397,374)</u>	<u>(3,031,009)</u>
Resultado por inflación		47,038,498	40,627,781
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		-	-
Resultado neto de impuestos		47,038,498	40,627,781
Resultado del período o gestión		47,038,498	40,627,781

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Erika Yapuchura Castaño
Jefe Nacional de Contabilidad


Luis Eduardo Terán Mita
Gerente Nacional de
Administración y Finanzas


Darwin Ugarte Ontiveros
Gerente General

5.4 Evolución del Patrimonio

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

DESCRIPCIÓN DE MOVIMIENTOS	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Resultado de gestiones anteriores	Resultado de la gestión	Total patrimonio
	301	303	307	308	
Saldos al 01 de enero de 2022	20,582,000	1,476,385	13,136,739	19,623,917	54,819,041
Movimientos					
Traspaso de la utilidad o pérdida de la gestión	-	-	19,623,917	(19,623,917)	-
Constitución de reservas: legal 10%	-	1,962,392	(1,962,392)	-	-
Aporte de capital	14,000,000	-	-	-	14,000,000
Distribución de dividendos	-	-	(7,000,406)	-	(7,000,406)
Resultados de la gestión	-	-	-	40,627,781	40,627,781
Saldos al 31 de diciembre de 2022	34,582,000	3,438,777	23,797,858	40,627,781	102,446,416
Movimientos					
Traspaso de la utilidad o pérdida de la gestión	-	-	40,627,781	(40,627,781)	-
Constitución de reservas: legal 10%	-	4,062,778	(4,062,778)	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-
Resultados de la gestión	-	-	-	47,038,498	47,038,498
Saldos al 31 de diciembre de 2023	34,582,000	7,501,555	60,362,861	47,038,498	149,484,914

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Erika Yapuchura Castaño
Jefe Nacional de Contabilidad



Luis Eduardo Terán Mita
Gerente Nacional de
Administración y Finanzas



Darwin Ugarte Ontiveros
Gerente General

5.5 Estado de Flujos de Fondo

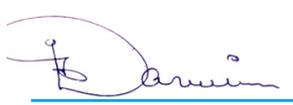
ESTADO DE FLUJOS DE FONDOS
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A FLUJOS DE FONDOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado de la gestión	47,038,498	40,627,781
A.1 Partidas que no han generado movimiento de fondos:		
A.1.1 Previsión primas por cobrar	(138,995)	6,519,537
A.1.3 Depreciación de bienes de uso	467,214	371,637
A.1.4 Amortización de cargos diferidos	12,110	12,751
A.1.5 Reservas técnicas de seguros	23,546,332	13,041,819
A.1.6 Reservas técnicas de siniestros	8,609,050	6,917,023
A.1.7 Previsión para indemnizaciones	<u>956,973</u>	<u>828,705</u>
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	80,491,182	68,319,253
A.2 Cambios en activos y pasivos		
A.2.1 Incremento (disminución) en exigible técnico	(34,017,165)	(65,635,184)
A.2.2 Incremento (disminución) en exigible administrativo	(3,995,094)	(6,127,460)
A.2.3 Incremento (disminución) en activo transitorio	(9,734,022)	(10,190,011)
A.2.4 Incremento (disminución) en obligaciones técnicas	71,269,165	42,888,956
A.2.5 Incremento (disminución) en obligaciones administrativas	35,607,813	31,107,900
A.2.6 Incremento (disminución) en pasivo diferido	32,306,714	754,262
A.2.7 Incremento (disminución) en pasivo transitorio	<u>-</u>	<u>(70,786)</u>
Total flujos de fondos por actividades operativas	171,928,593	61,046,930
B FLUJOS DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
B.1 Incremento (Disminución) en inversión de títulos valores	(44,569,357)	(46,683,959)
B.2 Adquisición de activos fijos	(1,272,287)	(967,881)
B.3 Distribución de utilidades	<u>-</u>	<u>(7,000,406)</u>
Total flujos de fondos por actividades inversión	(45,841,644)	(54,652,246)
C FLUJOS DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
C.1 Aportes de futuros incrementos de capital	<u>-</u>	<u>14,000,000</u>
Total flujos de fondos por actividades de financiamiento	-	14,000,000
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE FONDOS	126,086,949	20,394,684
DISPONIBLE AL INICIO DE GESTIÓN	<u>24,372,049</u>	<u>3,977,365</u>
DISPONIBLE AL CIERRE DE GESTIÓN	150,458,998	24,372,049

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Erika Yapuchura Castaño
 Jefe Nacional de Contabilidad


Luis Eduardo Terán Mita
 Gerente Nacional de
 Administración y Finanzas


Darwin Ugarte Ontiveros
 Gerente General

5.6 Notas a los Estados Financieros

NOTA 1. ESTRUCTURA JURÍDICA

La Sociedad UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A. fue constituida como una Sociedad Anónima bajo las leyes bolivianas mediante Escritura Pública N° 131/2017 de fecha 23 de junio de 2017 emitida por la Notaria de Fe Pública Nro. 064 a cargo del Dr. Rodrigo Calcina Quisbert del Distrito Judicial de La Paz - Bolivia.

El objeto principal de la sociedad es otorgar cobertura de riesgos por cuenta propia o de terceros, o asociada a terceros, tanto en el territorio boliviano como en el extranjero, actividades relacionadas con el desarrollo del ramo de seguros generales, seguros de salud, seguros de fianza u otros. En el ramo de seguros generales tales como incendio y aliados, pérdida de beneficios por incendio, robo, transporte, naves o embarcaciones, automotores, aeronavegación, ramos técnicos: rotura de maquinaria, todo riesgo de construcción de montaje, todo riesgo de contratistas, equipo electrónico y equipo pesado y maquinaria de construcción, pérdida de beneficios por rotura de maquinaria, responsabilidad civil general, riesgos varios (misceláneos), seguros de delitos electrónicos y de computación, seguros petroleros, seguro general de banqueros, seguros comercial comprensivo, seguros agrarios y seguros especiales. En el ramo de seguros de salud, administrar seguros de enfermedad, de accidentes personales. En el ramo de seguros de fianzas tales como garantía de buena ejecución de contrato de obra, garantía de cumplimiento de contrato de servicio, garantía de cumplimiento de contrato de suministros, garantía de correcta inversión de anticipo, fidelidad de empleados, seguros de crédito, de cumplimiento de obligaciones aduaneras, de cumplimiento de obligaciones legales y contractuales de telecomunicaciones.

La sociedad tendrá una duración de noventa y nueve (99) años, que se computarán a partir de la fecha de inscripción de la Sociedad en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA); el mismo que puede ser prorrogado por el acuerdo de socios accionistas antes de su vencimiento.

Mediante la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N°719/2017 de fecha 12 de junio de 2017, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros APS, resuelve autorizar la Constitución de la Entidad Aseguradora UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A. con sigla UNIBIENES S.A. por haber cumplido los requisitos previstos en la Ley N° 1883 de seguros de 25 de junio de 1998 y Decreto Supremo N° 25201 de 16 de octubre de 1998 y la Resolución Administrativa IS/N° 064 de 20 de abril de 1999.

Mediante la Resolución Administrativa APS/DJ/DS/N° 1448/2017 de fecha 24 de noviembre de 2017, emitida por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros APS, resuelve autorizar el Funcionamiento de la Entidad Aseguradora UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A. con sigla UNIBIENES S.A. por haber cumplido los requisitos previstos en la Ley N° 1883 de seguros de 25 de junio de 1998 y Decreto Supremo N° 25201 de 16 de octubre de 1998

y la Resolución Administrativa IS/Nº 064 de 20 de abril de 1999, código de entidad asignado es el Numero 116.

El domicilio principal de la Sociedad se fija en la ciudad de La Paz y podrá establecer sucursales en cualquier lugar del país o del exterior.

La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Bolivia (FUNDEMPRESA), con el Número de Matrícula 00370353 de fecha 27 de junio 2017.

La Sociedad cumple con las disposiciones legales sobre el Registro de Comercio, cada año actualiza la matricula, efectúa los registros de poderes y Actas de Juntas de Directorio.

La Sociedad se encuentra inscrita en el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) con el NIT Nº 338090023.

La Sociedad ha otorgado Poder General, a favor del señor Darwin Ugarte Ontiveros como Gerente General de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., según Testimonio Nº 232/2021 de fecha 15 de junio de 2021 emitida por la Notaria de Fe Pública Nro. 02 a cargo del Dra. Tania Lizzet Loayza Altamirano, del Distrito Judicial de La Paz – Estado Plurinacional de Bolivia.

NOTA 2. PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron elaborados de acuerdo a Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y con Normas Contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS) - Dirección de Supervisión de Seguros.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

A continuación, se describen los principios y normas contables más significativas aplicados por la Sociedad:

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados siguiendo los lineamientos generales establecidos en las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros (APS), mediante Resolución Administrativa IS-Nº 189 de fecha 10

de mayo de 2000, aprobó el Plan Único de Cuentas, Manual de Contabilidad y mediante Resolución Administrativa SPVS/IS/Nº 180 de fecha 27 de febrero de 2008, que aprobó la modificaciones al Plan Único de Cuentas y Manual de Contabilidad, para su adecuación a las Normas de Contabilidad Nº 3 y para entidades de seguro, y que es de uso obligatorio a partir del 1º enero de 2008.

Tal como establece la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/09 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (Actual Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – A.P.S.), los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, suspendiendo la re expresión por inflación de los estados financieros.

2.2 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera

La sociedad mantiene registros contables en bolivianos. Las operaciones realizadas en otras monedas se registran en bolivianos a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera están contabilizados al tipo de cambio oficial de compra del dólar estadounidense publicados por el Banco Central de Bolivia, vigente a la fecha de cierre.

b) Exigible Técnico

Las partidas que componen este rubro comprenden las primas por cobrar por Seguros Generales y Fianzas, las primas por cobrar se registran bajo el principio del devengado de acuerdo con el Plan Único de Cuentas vigente y aplicado por la APS, considerando la constitución de provisiones de acuerdo a lo establecido en la Resolución Administrativa IS Nº262 del 29 de junio de 2001, además también comprende el exigible por reaseguros cedidos a compañías nacionales y extranjeras y franquicias por cobrar.

c) Exigible Administrativo

Las partidas que componen este rubro comprenden los derechos de la Entidad Aseguradora por boletas de garantías, cuentas por cobrar y el Crédito Fiscal -IVA, registradas a su valor de costo.

d) Inversiones

La Sociedad mantiene el valor de sus inversiones en moneda nacional al cierre del ejercicio. Las inversiones en valores de renta fija se valúan a precio de mercado cotizados en la Bolsa

Boliviana de Valores S.A. de acuerdo con los criterios establecidos por la Metodología de Valuación dispuesto por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS. Las inversiones en títulos valores se concentran en títulos emitidos por las Entidades Financieras como depósitos a plazo fijo y bonos bancarios bursátiles, títulos emitidos por el Tesoro General de la Nación y el BCB, y títulos emitidos por entidades privadas. Todas las inversiones de la entidad cumplen con la disposición de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS, con la finalidad de cumplir los márgenes de solvencia exigidos para el respaldo de venta de seguros y posibles ocurrencias de siniestros.

e) Bienes de uso

Los activos fijos existentes al 31 de diciembre 2023, están registrados a valores de adquisición, a la fecha de incorporación de cada bien, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso considerando en su conjunto, no supera el valor de mercado.

Las depreciaciones se calculan por el método de la línea recta establecidas en el Art. 22 del Decreto Supremo 24051, aplicando tasas que se encuentran dentro de los límites permitidos por las leyes tributarias y que se consideran adecuados para extinguir el valor bruto al fin de la vida útil estimada.

f) Operaciones con Compañías Reaseguradoras

La Sociedad mantiene operaciones deudoras y acreedoras con entidades reaseguradoras, nacionales y extranjeras, originadas por cesión de primas de seguros generales y fianzas y la participación del reaseguro en los siniestros, estas operaciones se registran de acuerdo a contrato con cada compañía reaseguradora en cuentas analíticas separadas y bajo el principio del devengado de acuerdo con el Plan Único de Cuentas vigente y aplicado por la APS.

g) Provisión para Indemnizaciones

La provisión para indemnizaciones al personal, se constituye para todo el personal activo de la Compañía, por el total del pasivo devengado al cierre de cada periodo. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, trascurridos los tres meses de antigüedad, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en casos de retiro voluntario.

h) Reservas Técnicas

Las reservas técnicas, para riesgos en curso y siniestros reclamados por liquidar, es calculada en función a la Resolución Administrativa IS N°031/98, del 30 de diciembre de 1998, complementada por la Resolución Administrativa N°274 de fecha 10 de julio de 2001, y lo establecido en la Ley N°1883 Artículo 30, emitidas por la Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros, actual Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.

l) Patrimonio

Al 31 de diciembre 2023, el patrimonio de la Sociedad registra a valores históricos, es decir no fue re-expresados los estados financieros por efecto de la inflación, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, que resuelve la Suspensión del Ajuste por Inflación de Estados Financieros en Función a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

j) Resultado del ejercicio

La Sociedad determina los resultados del periodo de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (Ex -Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros), la cual determina que los rubros no monetarios se registren a valores históricos, es decir que no fueron actualizados por inflación a partir de enero de 2009.

Al 31 de diciembre de 2023, la utilidad de la Compañía alcanza a Bs47.038.498 por el periodo comprendido de enero a diciembre 2023, mismo que se expone en el Estado de Resultado.

k) Estado de flujo de fondos

Para propósitos de presentar el movimiento de efectivo, se incluye en el concepto de efectivo y equivalentes de efectivo a las disponibilidades conforme a las actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

l) Impuesto sobre las utilidades de las Empresas

La Sociedad en lo que respecta a las utilidades de empresas, está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N°843 (texto ordenado de 2005), modificada por la Ley N°1606 y el DS 24051 de 29 de junio de 1995. La tasa aplicable a este impuesto es del 25% sobre la utilidad imponible y el pago de éste es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

La sociedad registra anualmente la porción estimada de este impuesto, que podrá ser

compensada con el impuesto a las transacciones de la siguiente gestión, como un anticipo a partir del mes siguiente al pago realizado.

m) Alícuota adicional al Impuesto sobre Utilidades de las Empresas AA-IUE.

La disposición adicional quinta de la Ley N°211 del 23 de diciembre de 2011 incorpora el artículo 51 de la Ley N°843 (texto ordenado vigente), en el que se establece la aplicación de una Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas AA-IUE financiero, del doce coma cinco por ciento (12.5%) a las entidades financieras bancarias y no bancarias reguladas por el ente de control correspondiente. El pago de la mencionada alícuota adicional no podrá ser compensatorio del Impuesto a las Transacciones:

El procedimiento para la aplicación de esta alícuota adicional fue reglamentado mediante Decreto Supremo N°1288 emitido el 11 de julio de 2012, posteriormente la Ley N°771 de 29 de diciembre de 2015 y la Ley N°921 de 27 de marzo de 2017, disponen la modificación de la alícuota adicional, AA-IUE financiero, al (22%), y finalmente al (25%) del margen de exceso del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio neto al seis por ciento (6%). Estas modificaciones entran en vigencia a partir del 1° de enero de 2016 y 2017 respectivamente. Se encuentran también sujetas a esta disposición, las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras, reguladas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.

NOTA 3. DISPONIBILIDADES

La composición del rubro al 31 de diciembre 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Banco y Entidades Financieras	<u>150,458,998</u>	<u>24,372,049</u>
TOTAL	<u>150,458,998</u>	<u>24,372,049</u>

NOTA 4. EXIGIBLE TECNICO

La composición del rubro al 31 de diciembre 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Primas por Cobrar (*)	118,718,853	104,468,917
Deudores-Reaseguros Cedidos Compañías Nacionales	19,481,479	8,169,281
Deudores-Reaseguros Cedidos a Compañías Extranjeras	43,062,993	35,055,622
Franquicias por Cobrar	534,976	76,445
Recuperos por Cobrar	1,129	12,000
Prevision Primas por Cobrar	<u>(13,498,464)</u>	<u>(13,637,459)</u>
TOTAL	<u>168,300,966</u>	<u>134,144,806</u>

(*) al 31 de diciembre de 2023, la cuenta se compone de primas por cobrar que derivan de contratos por ramos que provienen de seguros generales por Bs118.243.392 y por seguros de fianzas por Bs475.461

Al 31 de diciembre e de2022, la composición es de contratos por ramos que provienen de seguros generales por Bs104.464.772 y por seguros de fianzas por Bs4.145

NOTA 5. EXIGIBLE ADMINISTRATIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Documentos por cobrar	6,090,439	8,527,439
Cuentas por Cobrar	6,299,937	973,485
Anticipos	-	-
Credito Fiscal (IVA)	<u>1,760,187</u>	<u>654,544</u>
TOTAL	<u>14,150,563</u>	<u>10,155,468</u>

NOTA 6. INVERSIONES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Renta Fija (*)		
Emitidos por estado	36,892,824	9,539,440
Emitidos por entidades privadas	20,205,588	14,607,864
Emitidos por entidades financieras (**)	79,149,794	67,352,545
Renta Variable	-	-
Entidades del sector privado	2,000	1,000
Prevision para inversiones	(180,000)	-
TOTAL	<u>136,070,206</u>	<u>91,500,849</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2023, los saldos por inversiones a través de colocaciones en títulos de renta fija ascienden a Bs136.248.206.

(**) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta composición de la cuenta es: Bonos Bancarios Bursátiles por Bs6.341.482 y Bs5.617.914 y Depósitos a Plazo Fijo por Bs72.808.311 y 61.734.631 respectivamente.

NOTA 7. BIENES DE USO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Valor actualizado	Depreciación Acumulada	Valor Residual
	Bs	Bs	Bs
Muebles y Enseres de Oficina	811,951	(206,042)	605,909
Equipo de Oficina	401,524	(117,790)	283,734
Equipo de Computación	2,473,870	(1,185,131)	1,288,739
TOTAL	3,687,345	(1,508,963)	2,178,382

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	Valor actualizado	Depreciación Acumulada	Valor Residual
	Bs	Bs	Bs
Muebles y Enseres de Oficina	574,145	(135,570)	438,575
Equipo de Oficina	262,661	(79,045)	183,616
Equipo de Computación	1,578,252	(827,134)	751,118
TOTAL	2,415,058	(1,041,749)	1,373,309

NOTA 8. TRANSITORIO

La composición del rubro al 31 de diciembre 2023, es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Seguros de Daños	-	784
Seguros de Caución	138,447	34,066
Mantenimiento y Reparaciones	14,546	2,546
Impuesto sobre las Utilidades	24,812,298	15,193,873
TOTAL	24,965,291	15,231,269

NOTA 9. DIFERIDO - ACTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Cargos Diferidos	229,981	229,981
Comisión Bruta Diferida Intermediarios	20,487	0
Amortización Acumulada	(217,871)	(205,760)
TOTAL	<u>32,597</u>	<u>24,221</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES TECNICAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Siniestros por Pagar	158,049	-
Reaseguros cedidos a Compañías Nacionales (*)	14,162,729	64,479,067
Reaseguros cedidos a Compañías Extranjeras (**)	129,020,554	5,152,656
Comisiones por pagar a Intermediarios	-	971,456
Primas a Devolver	1,180	274,911
Primas cobradas por anticipado	1,457,019	2,491,512
Franquicias cobradas por anticipado	<u>3,143,490</u>	<u>3,304,253</u>
TOTAL	<u>147,943,021</u>	<u>76,673,855</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta se compone de: contratos automáticos por Bs1.976.834 y Bs12.837.823, y contratos facultativos por Bs12.185.895 y Bs51.641.244 respectivamente.

(**) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cuenta se compone de: contratos automáticos por Bs585.524 y Bs5.151.707, y contratos facultativos por Bs128.435.030 y Bs949 respectivamente.

NOTA 11. OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Entidades Financieras	6,344,285	-
Cuentas por Pagar	22,071,122	11,748,485
Sueldos por pagar	1,035,950	3,944
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	18,499,837	15,029,637
Sectoriales	1,805,274	1,873,300
Fiscales y Municipales	48,589,158	34,177,289
Aportes Sociales	<u>346,202</u>	<u>251,360</u>
TOTAL	<u>98,691,828</u>	<u>63,084,015</u>

NOTA 12. RESERVAS TÉCNICAS DE SEGUROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Seguros Generales		
Incendio y aliados	13,764	13,672
Robo	9	9
Transportes	129,010	126,122
Naves o embarcaciones	203,265	155,621
Automotores	12,487,027	10,240,875
Aeronavegación	7,431,590	130,293
Ramos técnicos	622,639	435,303
Responsabilidad civil	823,360	164,404
Riesgos varios misceláneos	17,125,653	4,207,476
Agropecuario	9,654	3
Accidentes personales	170,153	208,960
Seguros de Fianzas		
Seriedad de propuesta	1,206	1,522
Cumplimiento de obra	272,863	111
Buena ejecución de obra	425	104
Cumplimiento de servicios	1,007	-
Inversión de anticipos	124,469	-
Fidelidad de empleados	6,978	4,744
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	<u>362,322</u>	<u>549,843</u>
Total, Reservas Técnicas - Riesgos en Curso	<u>39,785,394</u>	<u>16,239,062</u>

NOTA 13. RESERVAS TÉCNICAS DE SINIESTROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Seguros Generales		
Incendio y aliados	269,080	224,259
Robo	1,217,476	722,257
Transportes	240,100	-
Naves o embarcaciones	54,880	34,300
Automotores	11,439,453	6,636,345
Aeronavegación	54,880	1,375
Ramos técnicos	696,995	744,079
Responsabilidad civil	3,227,595	2,426,710
Riesgos varios misceláneos	6,200,190	3,836,288
Agropecuario	17,904	6,860
Accidentes personales	324,300	387,958
Seguros de Fianzas		
Fidelidad de empleados	<u>-</u>	<u>113,372</u>
TOTAL	<u>23,742,853</u>	<u>15,133,803</u>

NOTA 14. DIFERIDO - PASIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Provisiones (14.a)	2,325,811	3,224,820
Primas Diferidas (14.b)	31,119,367	-
Primas Adicionales Diferidas (14.c)	<u>3,063,816</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>36,508,994</u>	<u>3,224,820</u>

14.a Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del grupo está compuesta por: provisión para indemnizaciones por Bs1.368.838 y Bs1.102.941 y provisión para primas por Bs956.973 y Bs2.121.879 respectivamente.

14.b Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Seguros Generales		-
Incendio y aliados	816	-
Transportes	77,365	-
Automotores	312,317	-
Ramos técnicos	286,875	-
Responsabilidad civil	10,747,758	-
Riesgos varios misceláneos	19,125,961	-
Accidentes personales	609	-
Seguros de Fianzas		-
Cumplimiento de obra	564,146	-
Cumplimiento de servicios	2,971	-
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	<u>549</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>31,119,367</u>	<u>-</u>

14.c Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Seguros Generales		
Incendio y aliados	78	-
Transportes	7,443	-
Automotores	40,914	-
Ramos técnicos	27,597	-
Responsabilidad civil	1,033,934	-
Riesgos varios misceláneos	1,839,917	-
Accidentes personales	59	-
Seguros de Fianzas		
Cumplimiento de obra	113,316	-
Buena ejecución de obra	-	-
Cumplimiento de servicios	448	-
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	<u>110</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>3,063,816</u>	<u>-</u>

NOTA 15. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

De acuerdo al artículo 29 de la Ley de Seguros, establece que toda entidad aseguradora, reaseguradora o de servicios de prepago debe constituir y mantener un capital social mínimo suscrito y pagado de, al menos, el equivalente a setecientos cincuenta mil Derechos Especiales de Giro. (750.000 D.E.G.), el cual deberá estar acreditado en todo momento.

El Capital Suscrito y Pagado al 31 de diciembre de 2023 de UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A. es de Bs34.582.000, representado por 34.582 Acciones Nominativas con valor nominal de Bs1.000 cada una, distribuida entre los socios fundadores según Testimonio N.º 162/2022 de fecha 08 de abril de 2022, como sigue:

Nº	Accionistas	Valor en Bolivianos	Valor Accion Bs.	Total Acciones	Porcentaje %
1	Banco Union S.A.	34,580,000	1,000	34,580	99.9942 %
2	Valores Union S.A. Agencia de Bolsa	1,000	1,000	1	0.0029 %
3	UNIVIDA S.A. Seguros y Reaseguros Personales	1,000	1,000	1	0.0029 %
	TOTAL	34,582,000		34,582	100%

NOTA 16. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
CUENTAS DE CONTROL - DEUDORAS		
Cuentas de Control		
Capitales Asegurados Cedidos		
Documentos Entregados en Custodia		
Depositados en Otras Entidades	9,013,496	8,499,261
Deudoras por Contra		
Acreedoras	615,658,880,368	637,934,870,937
Total Cuentas de Orden Deudoras	615,667,893,864	637,943,370,198
CUENTAS DE CONTROL - ACREEDORAS		
Cuentas de Control		
Capitales Asegurados	615,256,939,094	637,676,512,184
Siniestros Reclamados por Liquidar	246,018,295	123,876,129
Capital Autorizado	41,164,000	41,164,000
Documentos Recibidos en Custodia	-	-
Depositados en la Entidad	114,758,979	93,318,624
Acreedoras por Contra	-	-
Deudoras	9,013,496	8,499,261
Total Cuentas de Orden Acreedoras	615,667,893,864	637,943,370,198

Las cuentas de orden se encuentran compuestas por la parte correspondiente al capital autorizado de la Sociedad y capitales asegurados por emisión de póliza.

NOTA 17. INGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
PRODUCCION		
Primas - Seguros Generales	378,412,129	424,291,542
Primas - Seguros de Fianzas	3,388,851	806,743
Primas Renovadas - Seguros Generales	159,535,091	135,606,405
Primas Renovadas - Seguros de Fianzas	1,326,755	9,052
Primas Adicionales - Seguros Generales	52,796,183	45,380,176
Primas Adicionales - Seguros de Fianzas	882,491	161,295
ANULACION PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO NACIONAL		
Operaciones Automaticas	271,349	1,082,287
Operaciones Facultativas	2,054,159	44,807,404
ANULACION PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO EXTRANJERO		
Operaciones Automaticas	1,173,098	5,145,721
Operaciones Facultativas	9,487,798	7,665,210
LIBERACION DE RESERVAS TECNICAS DE SEGUROS - RIESGOS EN CURSO		
Seguros Generales	269,126,093	109,407,856
Seguros de Fianzas	7,580,253	6,096,212
REINTEGRO COSTOS DE PRODUCCION		
Intereses por Financiamiento de Primas	195,021	-
LIBERACION DE RESERVAS TECNICAS POR SINIESTRO		
Reclamados por Liquidar - Seguros Generales	54,880,857	111,417,747
Reclamados por Liquidar - Seguros de Fianzas	348,988	16,135
RECUPEROS		
Siniestros	807,400	168,189
SINIESTROS REEMBOLSADOS POR CESIONES REASEGURO NACIONAL		
Operaciones Automaticas	3,385,480	154,882
Operaciones Facultativas	13,516,365	7,624,935
PRODUCTOS DE CESIONES REASEGURO NACIONAL		
Ajuste sobre primas cedidas operaciones automáticas	1,858,576	-
Costos reconocidos operaciones automáticas	1,653,357	1,823,072
SINIESTROS REEMBOLSADOS POR CESIONES REASEGURROS EXTRANJERO		
Operaciones Automaticas	1,559,339	3,584,960
Operaciones Facultativas	10,318,695	39,390,511
PRODUCTOS DE CESIONES REASEGURO EXTRANJERO		
Ajuste Sobre Primas Cedidas Operaciones Automaticas	224,418	-
Costos Reconocidos Operaciones Automáticas	129,515	1,104,219
INGRESOS ADMINISTRATIVOS		
Intereses	1,040,852	506,038
Fallas de Caja	144,344	116,885
PRODUCTOS DE INVERSION		
Títulos Valores Renta Fija	5,626,079	3,505,505
Titulos Valores Renta Variable	1,000	-
REINTEGRO DE PREVISION		
Primas por Cobrar	15,794,680	-
RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACION		
Resultados por Exposición a la Inflación	-	-
Diferencia de cambio	9,395,761	7,106,471
TOTAL	<u>1,006,914,977</u>	<u>956,979,452</u>

NOTA 18. EGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ANULACION PRODUCCION		
Primas	2,774,053	101,608,843
Primas Renovadas	21,445	-
PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO NACIONAL		
Operaciones Automáticas	12,819,742	8,573,409
Operaciones Facultativas	76,627,432	165,677,266
PRIMAS CEDIDAS EN REASEGURO EXTRANJERO		
Operaciones Automáticas	1,829,816	9,818,045
Operaciones Facultativas	275,631,935	190,770,770
CONSTITUCION DE RESERVAS TECNICAS DE SEGUROS		
Riesgos en Curso	300,252,678	128,545,886
COSTO DE PRODUCCION		
Comisión Agentes de Seguros	101,260	67,549
Comisión a Corredores de Seguros	991,390	578,340
Comisión a Corredores de Reaseguros	-	876,391
Revisión y Examen de Asegurabilidad	1,566,062	2,576,887
Publicidad y Propaganda	318,618	77,563
Licitaciones	746,265	648,936
Representaciones	21,660	106,603
CONSTITUCION DE RESERVAS TECNICAS DE SINIESTROS		
Reclamados por Liquidar	63,853,981	112,436,509
SINIESTROS Y RENTAS		
Siniestros Liquidados y Pagados	57,156,586	87,916,116
COSTO DE SALVATAJE Y RECUPEROS		
Costo de salvataje	135,650	14,106
COSTOS DE CESIONES REASEGURO NACIONAL		
Pago Operaciones no Proporcionales	10,699,700	-
Anulacion Ajuste sobre Primas cedidas	10,407	-
COSTO DE SESION REASEGURO EXTRANJERO		
Anulacion Ajuste sobre Primas cedidas	8,713	-
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Personal	18,111,185	16,255,049
Servicios Contratados	365,444	1,196,621
Sectoriales	13,969,432	11,616,907
Impuestos Fiscales y Municipales	47,274,283	38,023,215
Multas e Intereses	275,430	22,861
Mantenimiento y Reparación	2,717	22,577
Seguros	44,820	37,948
Depreciación	467,214	371,636
Amortización	12,110	12,751
Alquileres	1,043,180	934,211
Gastos Generales	16,585,961	2,902,890
Intereses	381,995	170,289
Comisiones	31,919,447	22,965,512
Honorarios	658,321	665,876
COSTO DE INVERSION		
Títulos Valores Renta Fija	2,144,488	1,309,563
PREVISION		
Primas por Cobrar	15,655,685	6,519,537
AJUSTE POR INFLACION Y DIFERENCIA DE CAMBIO		
Resultados por Exposición a la Inflación	-	387,392
Diferencia de cambio	5,397,374	2,643,617
TOTAL EGRESOS	<u>959,876,479</u>	<u>916,351,671</u>

NOTA 19. PROYECTO RECTIFICATORIA

El 5 de mayo y 10 de abril de 2023 mediante notificaciones realizadas al Buzón Tributario, la Compañía recibió las respuestas de la Administración Tributaria respecto a las solicitudes de habilitación de los Registros de Ventas para el cambio de estado de facturas electrónicas de “Válidas” a “Anuladas” de los periodos fiscales de agosto y septiembre de 2022, estableciendo la improcedencia de las mismas; en este contexto, se solicitó reunión con personeros de Impuestos Nacionales que fue llevada a cabo el 28 de diciembre de 2023, donde ratificaron lo establecido en las respuestas del ente fiscal debido a las limitaciones de apertura de su sistema informático para un contribuyente en particular.

Asimismo, el 29 de diciembre de 2023 la Administración Tributaria mediante notificaciones a través del Buzón Tributario, conforme lo establecen las Resoluciones Administrativas Nros. 232329000537 y 232329000540 ambas del 28 de diciembre de 2023 aprobaron las solicitudes de rectificatoria de los Formulario 200 – Crédito Fiscal de los periodos fiscales de febrero – abril de 2023 y marzo de 2023 respectivamente, estableciendo un total de crédito fiscal recuperado de Bs1,823,585.42.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad declara no tener contingencias pasivas probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se suscitaron hechos o circunstancias que afecten en forma significativa a los presentes estados financieros.



Erika Yapuchura Castaño
Jefe Nacional de Contabilidad



Luis Eduardo Teran Mita
Gerente Nacional de
Administración y Finanzas



Darwin Ugarte Ontiveros
Gerente General



06

Informe de Reaseguros

06 Informe de reaseguros

6.1 Reaseguradores

- 1 REASEGURADORA PATRIA S.A.
- 2 AUSTRAL REASEGURADORA S.A.
- 3 ACTIVE CAPITAL REINSURANCE LTD.
- 4 POZAVAROVALNICA SAVA, D.D. (SAVA REINSURANCE COMPANY LIMITED), SLOVENIA
- 5 CATLIN RE SWITZERLAND LTD.
- 6 OCEAN INTERNATIONAL REINSURANCE COMPANY LTD
- 7 BEST MERIDIAN INTERNATIONAL INSURANCE COMPANY
- 8 CICA RE
- 9 REDBRIDGE INSURANCE COMPANY LTD
- 10 INTERNATIONAL TRADERS INSURANCE CO. LTD
- 11 ECUARE

6.2 Corredores de Reaseguro

- 1 AJ GALLAGHER
- 2 AON
- 3 ARGENTUM
- 4 CHALLENGE GROUP BROKERS
- 5 CONESA KIEFFER & ASOCIADOS
- 6 HOWDEN
- 7 KRINGS REINSURANCE BROKER
- 8 LOWNDES GROUP
- 9 MARSH LTD.
- 10 PRICE FORBES
- 11 RE AMERICA
- 12 SUNRIST
- 13 THB REGIONAL

a) Producción y Producción Neta Retenida

UNIBIENES S.A.: PRODUCCIÓN DIRECTA NETA DE ANULACIONES SEGÚN RAMO, 2022 - 2023 (En bolivianos)

RAMO	2022	2023
Seguros Generales	458.290.676,90	535.164.626,69
Incendio y aliados	12.919.854,19	13.555.156,03
Robo	35.821.451,02	33.701.703,77
Transportes	1.310.823,57	1.456.722,68
Naves o embarcaciones	396.820,74	299.906,07
Automotores	36.094.135,70	37.702.039,83
Aeronavegación	88.325.895,90	125.414.412,82
Ramos técnicos	3.891.684,08	4.705.577,40
Responsabilidad civil	15.099.392,17	28.857.593,50
Riesgos varios misceláneos	253.375.154,66	281.455.180,45
Agropecuario	9.719.532,27	7.014.871,93
Accidentes personales	1.335.932,60	1.001.462,21
Seguros de Fianzas	814.223,06	4.702.701,45
Seriedad de propuesta	6.737,30	55.703,67
Cumplimiento de obra	428,54	1.581.614,85
Buena ejecución de obra	347,97	2.087,83
Cumplimiento de servicios	0,00	567.529,61
Cumplimiento de suministros	0,00	336.222,82
Inversión de anticipos	0,00	1.396.304,80
Fidelidad de empleados	19.492,57	20.156,34
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	787.216,68	743.081,53
TOTAL	459.104.899,96	539.867.328,14

Fuente: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional Comercial
Elaboración: UNIBIENES S.A.-GNT-Área de Estadística.

UNIBIENES S.A.: PRODUCCIÓN NETA RETENIDA SEGÚN RAMO, 2022 - 2023 (En bolivianos)

RAMO	2022	2023
Seguros Generales	142.483.648,11	183.911.605,36
Incendio y aliados	7.402.202,31	6.854.398,44
Robo	35.821.451,02	33.701.703,77
Transportes	405.694,77	646.126,35
Naves o embarcaciones	396.820,74	299.906,07
Automotores	36.096.410,34	37.702.039,83
Aeronavegación	10.886.957,73	34.784.349,74
Ramos técnicos	2.531.106,69	3.003.466,37
Responsabilidad civil	2.315.266,88	4.642.979,03
Riesgos varios misceláneos	38.218.457,34	57.872.061,32
Agropecuario	7.712.535,35	3.877.558,42
Accidentes personales	696.744,94	527.016,02
Seguros de Fianzas	482.384,03	2.033.200,64
Seriedad de propuesta	2.628,43	21.723,00
Cumplimiento de obra	169,85	431.203,06
Buena ejecución de obra	104,37	832,17
Cumplimiento de servicios	0,00	565.180,19
Cumplimiento de suministros	0,00	13.207,51
Inversión de anticipos	0,00	398.194,15
Fidelidad de empleados	8.249,40	10.345,86
Cumplimiento de Obligaciones Aduaneras	471.231,98	592.514,70
TOTAL	142.966.032,14	185.944.806,00

Fuente: UNIBIENES S.A.-GNC y GNT
Elaboración: UNIBIENES S.A.-GNT-Área de Estadística.

b) Siniestros y Siniestros Netos Retenidos

UNIBIENES S.A.: SINIESTROS DIRECTOS SEGÚN RAMO, 2022 - 2023 (En bolivianos)

RAMO	2022	2023
Seguros Generales	87.916.115,60	56.605.669,77
Incendio y aliados	1.735.799,68	1.016.465,08
Robo	22.875,68	22.748,99
Automotores	17.754.746,99	20.241.843,19
Aeronavegación	10.103.281,21	6.729.631,02
Ramos técnicos	1.652.019,36	2.125.937,40
Responsabilidad civil	309.234,73	619.101,59
Riesgos varios misceláneos	45.436.634,03	23.891.556,32
Agropecuario	10.589.498,45	1.433.520,75
Accidentes personales	312.025,47	524.865,43
Seguros de Fianzas	-	550.916,22
Fidelidad de Empleados	-	550.916,22
TOTAL	87.916.115,60	57.156.585,99

Fuente: UNIBIENES S.A.-Gerencia Nacional de Reclamos

Elaboración: UNIBIENES S.A.-GNT-Área de Estadística.

UNIBIENES S.A.: SINIESTRO NETO RETENIDO SEGÚN RAMO, 2022 - 2023 (En bolivianos)

RAMO	2022	2023
Seguros Generales	37.160.828,24	28.134.304,53
Incendio y aliados	966.854,23	401.442,14
Robo	22.875,68	22.748,99
Automotores	17.072.365,42	20.149.750,43
Aeronavegación	1.805.300,93	951,79
Ramos técnicos	855.628,13	843.442,07
Responsabilidad civil	291.816,48	344.929,34
Riesgos varios misceláneos	8.752.775,60	5.650.287,81
Agropecuario	7.241.759,88	504.373,88
Accidentes personales	151.451,89	216.378,08
Seguros de Fianzas	-	242.403,08
Fidelidad de Empleados	-	242.403,08
TOTAL	37.160.828,24	28.376.707,61

Fuente: UNIBIENES S.A.-GNT y GNT

Elaboración: UNIBIENES S.A.-GNT-Área de Estadística.



07

Carta del Síndico

07 Carta del Síndico



Informe Anual del Síndico

Señores
**Accionistas de Seguros y
Reaseguros Patrimoniales UNIBIENES S.A.**
Presente. –

Señores Accionistas:

De conformidad al Artículo 335 del Código de Comercio que establece las atribuciones y deberes del Síndico sobre los Estados Financieros dentro de la Fiscalización Interna de la compañía y el artículo 73 de los Estatutos Sociales, en mi calidad de Síndico Titular, tengo a bien informar lo siguiente:

1. Fiscalización de la Administración de la Sociedad.

He fiscalizado la administración de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., sin intervenir en la gestión administrativa y operativa, participando con voz, pero sin voto en las reuniones de Directorio y Comités.

2. Estados Financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023.

Con relación al trabajo realizado por los Auditores Externos "DELTA CONSULT LTDA." quienes examinaron los mencionados estados financieros de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el "Alcance mínimo para la realización de auditorías externas para compañías de Seguros y Reaseguros", emitido por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, he constatado que el mismo contiene una opinión no modificada.

En mi opinión, los Estados Financieros antes citados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros- APS.

3. Memoria Anual.

La Memoria Anual describe en todo aspecto significativo la evolución de las operaciones de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A. durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y la información contenida concuerda con los hechos relevantes, los índices y los registros contables de la Sociedad, los cuales son llevados de conformidad con las disposiciones legales en vigencia.

4. Informes emitidos por Auditoría Interna, Auditores Externos y de la APS.

He revisado los informes relacionados con la fiscalización y el control interno de la sociedad, emitidos por los Auditores Internos, Externos y de la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros – APS.

OFICINA NACIONAL
Calle 10 de Calacoto
Edificio Emporium N° 7812,
Piso 4 y 5, Zona Sur
Telf: (591-2) 2121920 - 2150031
2151537 - 2121920
LA PAZ - BOLIVIA

SUCURSAL LA PAZ
Edificio Emporium N° 7812,
Piso 2, Oficina 201-202
Planta Baja, Zona Sur
Telf: (591-2) 2121920 - 2150031
2151537 - 2121920
LA PAZ - BOLIVIA

SUCURSAL COCHABAMBA
Av. Uyuni N° 919,
Edificio Sky Recoleta, Zona Queru Queru
Entre Melchor Urquidí y
M. de Aguirre - Planta Baja
Telf: (591-4) 4129932 - 4129929
COCHABAMBA - BOLIVIA

SUCURSAL SANTA CRUZ
Equipetrol Calle Dr.
Viador Pinto
Esquina Calle K N° 100
Telf: (591-3) 3114385 - 3114403
SANTA CRUZ - BOLIVIA

Asimismo, he tomado conocimiento de las aclaraciones y explicaciones correspondientes en cada caso, lo que lleva a concluir que las recomendaciones serán atendidas por la Sociedad.

5. Comentarios sobre los informes semestrales de Auditoría Interna respecto al cumplimiento de las normas, disposiciones y procedimientos de prevención, control, detección de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva (LGI/FT y FPADM).

He revisado los informes semestrales AI.PRO.001-2023 de 21 de enero de 2023 y AI.PRO.031-2023 de 28 de agosto de 2023, respecto al cumplimiento de las normas, disposiciones y procedimientos establecidos en el Instructivo y Manual de Procedimientos Operativos de la UIF, para la prevención, control, detección de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y *financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva* de la Sociedad, por el período comprendido al segundo semestre de la gestión 2022 y el primer semestre de la gestión 2023, emitidos por la Gerencia Nacional de Auditoría Interna de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.

Asimismo, he tomado conocimiento de las aclaraciones y explicaciones correspondientes en cada caso, lo que lleva a concluir que las recomendaciones relevantes serán atendidas por la compañía.

6. Constitución de Fianza para Directores y Síndico.

He verificado la constitución de las fianzas para el ejercicio de cargo de los Directores y Síndico de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., no teniendo observaciones al respecto.

7. Conclusiones y Recomendaciones.

Por lo expuesto y basado en la revisión realizada durante el ejercicio de mis funciones como Síndico, recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros dictaminados por el Auditor Externo y la Memoria Anual de UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A. correspondientes a la gestión 2023.

Es cuanto se informa para los fines consiguientes.



Lic. Aud. Jose Luis Machaca M.
(Síndico Titular)

La Paz, 29 de febrero de 2024

OFICINA NACIONAL
Calle 10 de Calacoto
Edificio Emporium N° 7812,
Piso 4 y 5, Zona Sur
Telf: (591-2) 2121920 - 2150031
2151537 - 2121920
LA PAZ - BOLIVIA

SUCURSAL LA PAZ
Edificio Emporium N° 7812,
Piso 2, Oficina 201-202
Planta Baja, Zona Sur
Telf: (591-2) 2121920 - 2150031
2151537 - 2121920
LA PAZ - BOLIVIA

SUCURSAL COCHABAMBA
Av. Uyuni N° 919,
Edificio Sky Recoleta, Zona Queru Queru
Entre Melchor Urquidí y
M. de Aguirre - Planta Baja
Telf: (591-4) 4129932 - 4129929
COCHABAMBA - BOLIVIA

SUCURSAL SANTA CRUZ
Equipetrol Calle Dr.
Viador Pinto
Esquina Calle K N° 100
Telf: (591-3) 3114385 - 3114403
SANTA CRUZ - BOLIVIA



08

Resumen de Informe de Calificación de Riesgo

08 Resumen de Informe de Calificación de Riesgo

AESARATINGS
Calificadora de Riesgo Líder

UniBienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.

Informe de Calificación de Riesgo | Diciembre, 2023

Factores Clave de la(s) Calificación(es)

Calificación toma en cuenta soporte estatal: La calificación de UniBienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A. (UniBienes) incorpora la percepción de AESA Ratings respecto a la propensión y capacidad del Estado, a través de su accionista mayoritario Banco Unión S.A., de brindar soporte a la operación en caso de necesidad. La constitución de la empresa plantea convertir a UniBienes en un actor importante en la canalización de las políticas públicas del Estado. La calificación y la perspectiva también consideran las expectativas de AESA Ratings respecto a la estabilidad en sus indicadores del perfil financiero, así como su posición en la industria.

Compañía orientada a negocios estatales: Con 6 años en el mercado, UniBienes se ubica como una compañía de tamaño grande dentro de la industria, logrando un crecimiento significativo de sus operaciones y de su patrimonio por la retención constante de utilidades. A sep-23, concentra el 19,0% de la industria de seguros generales, ubicándose como la segunda compañía de su sector, con un crecimiento de la prima suscrita de 24,1% (crecimiento que muestra una tendencia a la baja en los últimos trimestres), reflejo de la adjudicación cuentas estatales o con participación estatal (principalmente riesgos varios misceláneos y aeronavegación que corresponde al 73,9% de su cartera). Adicionalmente, registra participaciones menores en los ramos de Automotores (6,4%), Robo (6,6%), Incendio y Aliados (2,4%), Responsabilidad Civil (6,6%), seguro agropecuario 1,8% y otros con participaciones más acotadas.

El entorno operativo se muestra desafiante para el sector, considerando la dinámica económica y el incremento en costos de operación. En este sentido, juega un papel determinante la capacidad de la compañía para efectuar un proceso rediseño y retarificación, ajuste de gastos y optimizar controles en suscripción.

Nivel de apalancamiento en crecimiento: El nivel de apalancamiento de UniBienes a sep-23, muestra un ratio de (2,25 veces) comportamiento que se explica principalmente por un pasivo adquirido en diferentes instituciones de intermediación financiera por un monto de USD 1.5 millones; de igual manera se evidencia un fuerte cargo en obligaciones con reaseguradores por USD 20,4 millones. Finalmente, por efecto de una retención mayor se evidencia las mayores reservas registradas desde el inicio de sus operaciones. Por otro lado, el patrimonio se muestra fortalecido por las utilidades no distribuidas que muestran un crecimiento de 29,9% con relación al dato reportado la gestión pasada.

Reservas no acompañan el comportamiento de la producción: Las reservas de riesgos en curso representan el 9,2% del pasivo; por tanto, el índice de reservas a pasivo alcanza a 15,8%, inferior al promedio de la industria del mercado de seguros generales, (26,5%), aspecto que no acompaña en la misma medida, el importante crecimiento de cartera que mantiene la compañía. De igual forma, el indicador de reservas prima devengada retenida alcanza a 0.20 veces, mientras que el indicador del mercado se mantiene estable en 0,41 veces los últimos años.

Indicadores técnicos y rentabilidad adecuados: A sep-23, el índice operativo se ubica en 58,2% y el índice combinado en 60,3%, ambos indicadores ligeramente deteriorados comparados con los reportados la gestión pasada (52,3% y 55,3% respectivamente). Muestra un crecimiento en la prima suscrita de 24,1% y un bajo índice de siniestralidad incurrida neta reportado que alcanza a 15,0%. Sin embargo, el indicador de costos de operación neta a prima devengada retenida se muestra deteriorado alcanzando al (45,3%), lo que conduce a índices de rentabilidad importantes, pero menores a gestiones pasadas, con un ROA de 10,7% y un ROE de 32,2%.

Portafolio de inversiones con perfil de riesgo conservador: A sep-23, el portafolio de UniBienes está compuesto por instrumentos de renta fija en entidades de intermediación financiera nacionales con perfil crediticio con calificación de "A" para arriba y en bonos emitidos por el Estado (44,8%). El total de las inversiones alcanza a USD 17,5 millones. La compañía cumple con los RIR (inversiones admisibles equivalen a 101,92% de los RIR) y margen de solvencia (patrimonio técnico equivale al 124,3% del margen de solvencia), de acuerdo con la norma vigente establecida.

Fuerte concentración en operaciones de reaseguro facultativo: La estrategia de UniBienes, asume cuentas muy importantes en valor asegurado y con primas muy ajustadas, que, por sus características, obliga a la compañía a la contratación de reaseguros facultativos, por lo tanto, estas pólizas mantienen alta dependencia a las condiciones de mercado de reaseguro internacional. El índice de retención de la compañía es de 37,3%, similar al reportado la gestión pasada (37,8%). UniBienes cuenta con contratos de reaseguro automáticos que respaldan su operación, aún con capacidades limitadas para el tipo de cartera que maneja, razón por la cual recurre a la alternativa del contrato facultativo tanto nacional como internacional para sus cuentas más grandes. Los reaseguradores cumplen con la normativa de reaseguro pasivo vigente. El riesgo de crédito de los

Compañías de Seguros

Seguros Generales
Bolivia

Calificación(es) 29/12/23

Escala Nacional Boliviana

UniBienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.	AESA RATINGS	ASFI
Obligaciones	A	A2
Perspectiva	En Desarrollo	

Resumen Financiero

(USD Millones)	sep-23	sep-22
Activos	619	47,2
Patrimonio	19,0	14,7
Resultado Neto	4,1	4,6
Primas Suscritas	62,5	50,3
Producción	62,5	50,3
Primas Devengadas	213	17,4
ROAA (%)	10,7%	18,5%
ROAE (%)	32,2%	54,4%

Fuente: AESA RATINGS con información APS y del emisor

Fabiola Yañez Padilla
Directora de Análisis
+591 (2) 277 4470
fabiola.yanez@aesa-ratings.bo

Enrique Calderón Elías
Director de Análisis
+591 (2) 2774470
enrique.calderon@aesa-ratings.bo

Jaime Martínez Mariaca
Director General de Calificación
+591 (2) 2774470
Jaime.martinez@aesa-ratings.bo

reaseguradores es fundamental para respaldar el amplio nivel de sesión que mantiene la aseguradora. Los contratos automáticos son suscritos bajo de modalidad de cuota parte con la reaseguradora Active Capital Reinsurance como líder con el 22,0% con calificación de A según AM Best y contrato no proporcional de automotores cuyo reasegurador líder es Reaseguradora Patria S.A. con una participación de 25% con calificación de BBB+ según Fitch Ratings. También cuenta con contratos catastróficos respaldados el 100% por varios reaseguradores internacionales, donde el líder es International Traders Insurance Co. Ltd con calificación de riesgo de BBB+ según AM Best. Las calificaciones de riesgo de las reaseguradoras son menores a las tradicionalmente pactadas por el resto de las empresas de seguros del mercado.

Sensibilidad de las Calificaciones

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

- Consolidación de su crecimiento en un perfil financiero estable.
- Fortalecimiento de su esquema de reaseguro.
- Mayores sinergias con su grupo financiero.
- Mayor diversificación de su cartera
- Automatizar el cálculo de reservas en función al actual reglamento
- Disminución de cuentas por cobrar

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

- Deterioro en el perfil financiero de la compañía
- Respuesta y cambios en la capacidad financiera de reaseguradores
- Cambios respecto a la percepción con relación a la capacidad y/o disposición de sus accionistas para soportar a la compañía

Perfil de la Industria y Entorno Operativo

La economía presenta síntomas de reactivación después de una desaceleración profundizada por la emergencia sanitaria; sin embargo, el comportamiento de la balanza de pagos, los riesgos externos y los conflictos sociales internos afectan el desempeño de la dinámica económica, lo cual se refleja en un menor crecimiento en 2022 (3,48%) con relación a la gestión anterior y una proyección acotada para 2023. En los últimos años se registran déficits gemelos en cuentas fiscales y balanza comercial (aunque este último con comportamiento positivo cuando mejoran los términos de intercambio).

Acorde con la presión comercial y fiscal, las reservas internacionales muestran presión y una tendencia a la baja en los últimos años. En el primer trimestre de 2023, se tuvo un escenario de tensión financiera (incluyendo la intervención de un banco sistémico) con efectos sobre la liquidez del sistema financiero. Se presenta una inflación ascendente, pero moderada, altamente relacionada a la estabilidad del tipo de cambio y las políticas de subsidio. En un entorno que presenta diversos desafíos, hacia adelante se esperaría una continuidad de políticas de reactivación vía inversión pública. Se espera mayor incentivo a las exportaciones, con la necesidad de mayor control fiscal y financiamiento externo. De acuerdo con el gobierno, para 2023 se esperaba un crecimiento de 4,9%; organismos internacionales, incluido Fitch Ratings, prevén un dinamismo más acotado comprendido entre 1,8% y 2,7%. Al segundo trimestre de 2023 se registró un crecimiento de 2,2%.

La industria de seguros local muestra un limitado grado de desarrollo con una posición poco favorable en el mercado latinoamericano.

Después de una crisis sanitaria que afectó el perfil financiero y la siniestralidad, la industria de seguros local continúa con desafíos muy importantes de crecimiento y desempeño en un entorno operativo con mucha competencia.

Mantiene niveles de apalancamiento con una ligera tendencia al alza en los últimos años, con una baja emisión de deuda. Los niveles de reservas muestran una importante disminución con relación al pasivo y con relación a la prima devengada retenida.

La mayor parte de las compañías operan con empresas de reaseguro de reconocido prestigio a nivel internacional y para esta última gestión se evidencia un incremento en la participación de reaseguro activo dentro del mercado de seguros generales.

Los resultados son afectados por la Alícuota Adicional del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (AA-IUE).

A sep-23, la industria de seguros generales experimenta un importante crecimiento de 6,3% en el volumen de producción en comparación con relación a la gestión anterior. Esta industria se caracteriza por su diversificación en diversos ramos del seguro, siendo el de Automotores el más importante, con una participación de 25,1% en la producción, seguido de Riesgos Varios Misceláneos con un 20,0%, Salud o Enfermedad con un 13,25% e Incendio y Aliados con 12,5%, mientras que el resto de los ramos tienen participaciones más limitadas.

En cuanto a la retención, la industria de seguros generales presenta un índice del 54,9%, lo que influye en la siniestralidad y la formación de reservas técnicas. A sep-23, el resultado técnico se mantiene en un nivel razonable, con un índice combinado de 87,1% y un índice operativo de 83,3%.

Las compañías del sector tienen una concentración significativa en instrumentos de renta fija, en su mayoría con calificación de riesgo de "A" o superior. A pesar de la volatilidad de precios y la menor liquidez de los activos, los resultados financieros de las inversiones se mantienen positivos.

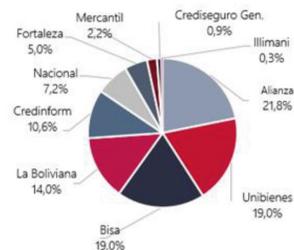
Los indicadores de rentabilidad muestran un deterioro, con un ROA del 2,9% y un ROE de 9,7%. La utilidad neta del sector disminuye, alcanzando los USD 11.7 millones a sep-23, considerando una siniestralidad incurrida neta de 37,9% y niveles de retención más altos (54,9%), lo que conlleva a un resultado técnico a prima devengada deteriorado de 120,9%.

El índice de apalancamiento es bajo, pero muestra una tendencia al alza en comparación con gestiones anteriores, siendo el más alto de los últimos 5 años. Además, el decrecimiento en las reservas respecto al pasivo continúa disminuyendo (26,5% a sep-23), lo que puede indicar que las reservas para siniestros declarados podrían no estar acordes al monto a pagar.

Compañías de Seguros

Seguros Generales
Bolivia

Participación de Mercado



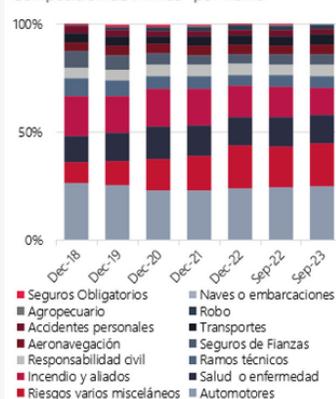
Fuente: AESA Ratings con información APS

Evolución de Primas*



Fuente: AESA Ratings con información APS

Composición de Primas* por Ramo



Fuente: AESA Ratings con información APS

De acuerdo con información proporcionada por el ente regulador, las compañías de la industria de seguros generales, calificadas por AESA Ratings, cumplen con los requerimientos de margen de solvencia y patrimonio técnico a sep-23, así como con los recursos de inversión según lo establecido por la normativa vigente.

En cuanto al reaseguro, las compañías de seguros generales acompañan a sus reaseguradoras en la aceptación de los riesgos, con la garantía de reaseguradores reconocidos a nivel mundial, sin embargo, se evidencian colocaciones facultativas con reaseguradores de menor calidad crediticia, lo que representa un potencial riesgo de cobertura en este tipo de cartera. A nivel global y debido a limitaciones propias del mercado local, se observa un endurecimiento del mercado reasegurador en términos de tasas, condiciones y coberturas, lo que impacta en la industria de seguros local.

Estructura de propiedad beneficiaria calificación

La propiedad de UniBienes se encuentra ligada al Grupo Unión y está concentrada en 99,99% en el Banco Unión S.A. (BUN), calificación de emisor AAA en escala nacional, perspectiva negativa otorgada por AESA Ratings. El Tesoro General de la Nación (TGN) se constituye en el principal accionista del BUN, con una participación de 97,4% del total de las acciones, razón por la que la calificación del banco refleja la capacidad y disposición del Estado boliviano para dar soporte a dicha entidad financiera.

La calificación asignada a la compañía incorpora la percepción de AESA Ratings, respecto a la propensión y capacidad del Estado, a través de su accionista mayoritario, Banco Unión S.A. de brindar soporte a la operación en caso de necesidad.

Seguros y Reaseguros Personales UNIVida S.A. y Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco Unión, cuentan con participaciones minoritarias, las que en conjunto representan el 0,01% del total del paquete accionario.



Tamaño y posición de mercado

UniBienes forma parte del Grupo Financiero Unión, que opera en el sector financiero, con empresas en banca, agencia de bolsa y administración de fondos de inversión. Es importante señalar que el Banco Unión es el principal accionista de la compañía y cuenta con una amplia red de puntos de atención a nivel nacional.

La estructura de la cartera de productos muestra un importante crecimiento en los últimos años, destacando su participación en los siguientes ramos: Riesgos Varios Misceláneos con una participación del 53,3%, Aeronavegación 20,6%, Robo 6,6%, Automotores 6,4% y el resto de los ramos con participaciones más acotadas.

Al cierre del tercer trimestre de la gestión 2023, UniBienes registra producción que alcanza a USD 62,5 millones, 24,1% por encima a la registrada en el mismo periodo de la gestión pasada, comportamiento que se explica por la adjudicación de cuentas estratégicas del Estado. UniBienes se ubica como una compañía de tamaño grande en la industria de seguros generales, con una participación de 19,0%.

Por las características de su giro de negocio, la compañía mantiene un alto nivel de concentración por canal de distribución, manteniendo el 93,9% con colocación a través de sus empresas estratégicas, 4,1% con cartera directa y 2,0% con cartera intermediada a través de Brokers y agentes.

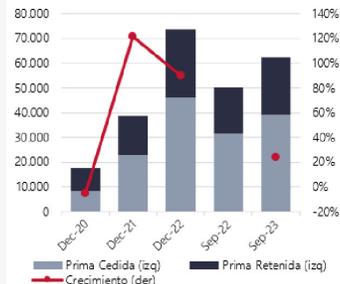
Compañías de Seguros

Seguros Generales

Bolivia

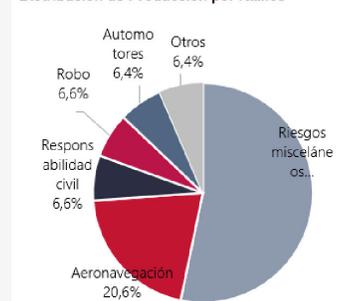
Evolución de Primas*

Miles de dólares



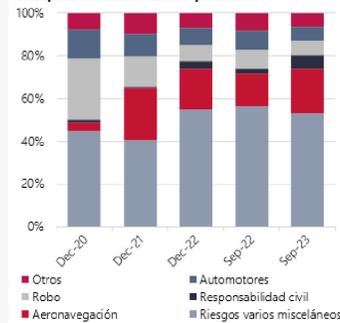
Fuente: AESA Ratings con información APS

Distribución de Producción por Ramos



Fuente: AESA Ratings con información APS

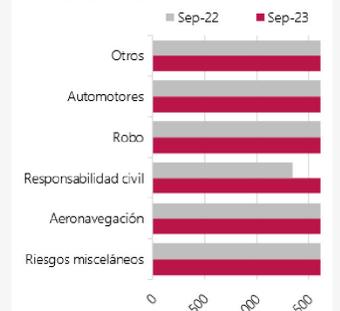
Composición de Primas* por Ramo



Fuente: AESA Ratings con información APS

Evolución de Primas* por Ramo

En miles de dólares



Fuente: AESA Ratings con información APS

Apalancamiento y Capitalización

El patrimonio de la compañía está compuesto por un estable capital pagado de USD 5,04 millones, utilidades no distribuidas por USD 12,9 millones y Reservas por USD 1,1 millones. La compañía presenta un comportamiento consistentemente ascendente de su base patrimonial al cierre de los ejercicios recientes, como resultado de una conservadora política de distribución de dividendos que ha traducido en un crecimiento orgánico del patrimonio, sin embargo, no se evidencia una política formal de la retención de utilidades o la administración de utilidades no retenidas.

En opinión de AESA Ratings, UniBienes requiere una base patrimonial holgada, tomando en cuenta el tipo de cartera que administra, donde los siniestros importantes podrían afectar el patrimonio de la compañía. UniBienes cuenta con crédito otorgado por entidades financieras de USD 1,5 millones lo que le permite manejar con holgura su liquidez, sin embargo, ante una eventualidad de alta severidad, podría requerir una importante inyección de capital que financie sus operaciones.

Por otro lado, la compañía cierra el tercer trimestre de la gestión 2023 con un indicador de pasivo a patrimonio de 2,25 veces, por encima al reportado el mismo periodo la gestión pasada 2,22 veces y que compara de manera similar al promedio de sus competidores del segmento tradicional. Este comportamiento, se explica, por el importante crecimiento del pasivo, (31,9%) con relación a la gestión pasada, este incremento se concentra principalmente en dos cuentas: Obligaciones con Reaseguradores (USD 20,4 millones) y Cuentas por Pagar (USD 1,4 millones) este último fundamentalmente por concepto de Comisiones de Cobranza de Primas.

Desempeño operativo y de rentabilidad

La compañía presenta un importante resultado operativo, el que pasó de USD 1,8 millones a sep-20 a USD 8,5 millones a sep-23, debido al crecimiento acelerado de la cartera que se realiza por invitación directa (+24,1%) con relación a la gestión pasada y una siniestralidad incurrida neta 15,0%; Como reflejo del desempeño operacional, la utilidad neta alcanza a USD 4,1 millones, ligeramente deteriorada a la reportada el mismo periodo la gestión pasada (-11,3%). El resultado alcanzado por UniBienes a Sep-23 se traduce en indicadores de retorno sobre patrimonio (ROE) y de retorno sobre activos (ROA) de 32,2% y 10,7%, respectivamente, deteriorados a los reportados la gestión pasada, sin embargo, eficientes a los reportados por el promedio del mercado de seguros generales.

Es importante señalar que, como consecuencia del diferimiento del pago de la prima de los seguros de garantías de créditos financieros de Banco Unión, (entre otros), a sep-23 se registra USD 23,6 millones en primas por cobrar, aspecto podría influenciar la liquidez de la compañía en el corto y mediano plazo.

A sep-23 se evidencia un importante crecimiento en los gastos de administración (+54,2%) respecto a primas suscritas, por consecuencia los Costos Netos de Operación se ven igualmente afectados con un incremento aún mayor de 66,6% con relación a la gestión pasada.

Finalmente, los indicadores operacional y combinado si bien se muestran muy favorables son ineficientes en comparación a los reportados la gestión pasada; con un índice combinado de 60,3% y un índice operativo de 58,2%, comportamiento que obedece principalmente a una siniestralidad incurrida neta bastante baja de 15,0%.

Inversiones y Activos

La estructura de los activos de UniBienes está compuesta por Activos Líquidos (40,9% del total) correspondientes en su mayoría a valores emitidos por entidades financieras nacionales; Primas por Cobrar en 38,1% (aspecto que puede influir en la liquidez de la compañía), por otro lado, las cuentas con reaseguradores representan el 12,4%, Inmuebles y Activo Fijo 47,2%, finalmente Otros Activos 8,1%.

La composición de la cartera de inversiones se mantiene estable en los 6 años de vida de la compañía, mismos que corresponde a instrumentos de deuda correspondientes, en su mayoría, a emisores con adecuados perfiles crediticios, principalmente con calificaciones en categoría AAA y en rango A. A la fecha de análisis, el 100,0% del portafolio está representado por valores de renta fija, entre los que destacan los instrumentos emitidos por

Compañías de Seguros

Seguros Generales
Bolivia

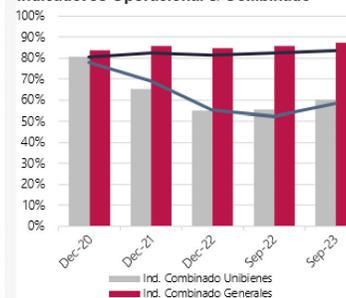
Composición de Resultado Neto

Miles de dólares



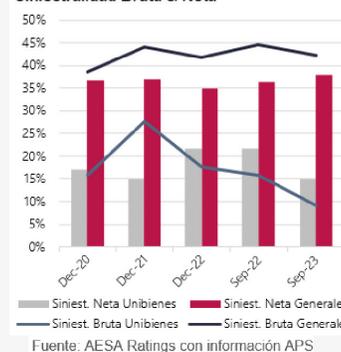
Fuente: AESA Ratings con información APS

Indicadores Operacional & Combinado



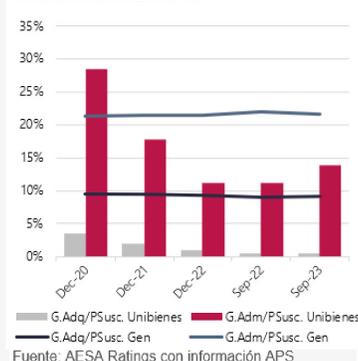
Fuente: AESA Ratings con información APS

Siniestralidad Bruta & Neta



Fuente: AESA Ratings con información APS

Indicadores de Eficiencia



Fuente: AESA Ratings con información APS

entidades financieras nacionales (Depósitos a Plazo Fijo y Bonos Bancarios Bursátiles), los que representan el (65,9%) del total. La exposición a activos de deuda se completa con instrumentos emitidos por el estado (22,6%) (Bonos del Tesoro General de la Nación y Cupones de Bonos) y (11,5%) en entidades privadas.

En opinión de AESA Ratings, a medida que UniBienes vaya incrementando su actividad en distintas líneas de negocio, la cartera de inversiones debería tender a diversificarse en términos de plazo, moneda y tasa, de manera similar a otras compañías del mercado de seguros generales.

Inversiones (Sep-23)

	Mix Inversiones (%)		Exposición Patrimonial (veces)	
	UniBienes	Mcdo.	UniBienes	Mcdo.
Depósitos	75,60	56,26	1,02	0,96
Valores Negociables	23,26	13,32	0,31	0,23
Privados	7,83	9,46	0,11	0,16
Públicos	15,42	3,87	0,21	0,07
Préstamos	0,0	0,00	0,00	0,00
Inmuebles y Activo Fijo	1,14	22,91	0,02	0,39
Renta Variable	0,0	7,51	0,00	0,13

Fuente: APS, AESA Ratings

Administración de activos/pasivos y de liquidez

A sep-23, UniBienes mantiene una ajustada posición de liquidez, reflejada en los indicadores de activos líquidos sobre reservas + obligaciones igual a 3,1 veces, ubicándose por encima del indicador presentado por la industria de seguros generales en el mismo periodo (1,7 veces). La compañía mantiene importantes depósitos en entidades financieras locales, así como inversiones en depósitos a plazo fijo de corto plazo, aspecto que complementa su posición de liquidez.

Suficiencia de reservas

Las reservas de la compañía son constituidas y liberadas mensualmente. A sep-23 se muestra un incremento en la constitución de reservas de (+110,1%) con relación a la gestión pasada, equivalente a USD 4,4 millones; este comportamiento todavía no acompaña al importante monto de producción alcanzado (USD 62,5 millones a sep-23). AESA Ratings considera que la falta de constitución de reservas representa un importante riesgo para la compañía, más aún cuando se tiene un monto tan elevado de las primas por cobrar USD 23,6 millones.

El indicador de reservas a pasivo representa el 15,8% a sep-23, mientras que el promedio del mercado de seguros generales muestra un indicador que alcanza a 26,5% por lo que AESA Ratings realizará un seguimiento importante al comportamiento de las reservas que constituye la compañía.

Por otra parte, el indicador de reservas a prima devengada retenida baja con relación a la gestión pasada 0,20 veces, lo que muestra mayor eficiencia en el cálculo de reserva en relación con la prima suscrita, pero aún no es suficiente comparado con el promedio de la industria de seguros generales que alcanza a 0,41 veces.

De acuerdo con la información reportada por el emisor, a sep-23 UniBienes cumple con los recursos de inversión establecidos en la normativa vigente. De igual forma, la compañía cumple con los requerimientos de margen de solvencia y patrimonio técnico.

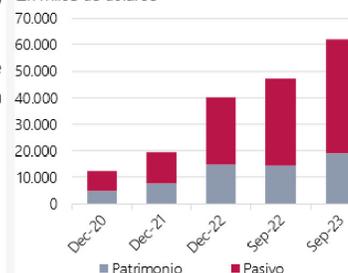
UniBienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.
Informe de Calificación de Riesgo | Diciembre, 2023

Compañías de Seguros

Seguros Generales
Bolivia

Composición de Balance

En miles de dólares



Fuente: AESA Ratings con información APS

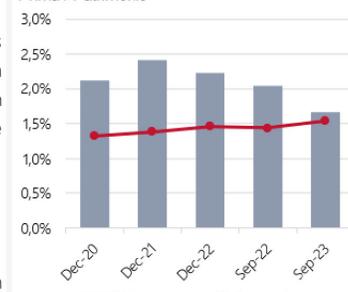
Indicadores de Apalancamiento



Fuente: AESA Ratings con información APS

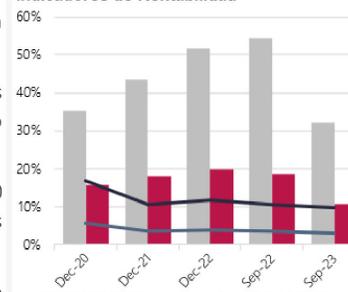
Endeudamiento Operacional

Prima / Patrimonio



Fuente: AESA Ratings con información APS

Indicadores de Rentabilidad



Fuente: AESA Ratings con información APS

Reaseguros, mitigación de riesgos y riesgo catastrófico

El índice de retención de la compañía es de 37,3% similar al reportado la gestión pasada (37,8%). UniBienes cuenta con contratos de reaseguro automáticos que respaldan su operación, aún con capacidades limitadas para el tipo de cartera que maneja, razón por la cual recurre a la alternativa del contrato facultativo tanto nacional como internacional para sus cuentas más grandes. Los reaseguradores cumplen con la normativa de reaseguro pasivo vigente. El riesgo de crédito de los reaseguradores es fundamental para respaldar el amplio nivel de sesión que mantiene la aseguradora. Los contratos automáticos son suscritos bajo de modalidad de cuota parte con la reaseguradora Active Capital Reinsurance como líder con el 22,0% con calificación de A según AM Best y contrato no proporcional de automotores cuyo reasegurador líder es Reaseguradora Patria S.A. con una participación de 25% con calificación de BBB+ según Fitch Ratings. También cuenta con contratos catastróficos respaldados el 100% por varios reaseguradores internacionales, donde el líder es International Traders Insurance Co. Ltd con calificación de riesgo de BBB+ según AM Best. La estrategia de UniBienes, asume cuentas muy importantes en valor asegurado y con primas muy ajustadas, que, por sus características, obliga a la compañía a la contratación de reaseguros facultativos, por lo tanto, estas pólizas mantienen alta dependencia a las condiciones de mercado de reaseguro internacional.

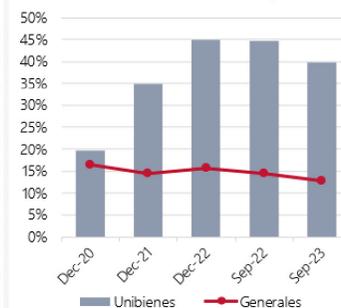
Gobierno Corporativo y Administración

La metodología de calificación de AESA Ratings establece que las buenas prácticas de gobierno corporativo no mejoran una calificación. Sin embargo, las malas prácticas de gobierno corporativo, incluyendo aspectos de gobierno corporativo ya sea jurisdiccionales o de emisor específico, pueden resultar en calificaciones más bajas a las que los factores crediticios cuantitativos y cualitativos típicos podrían sugerir.

Compañías de Seguros

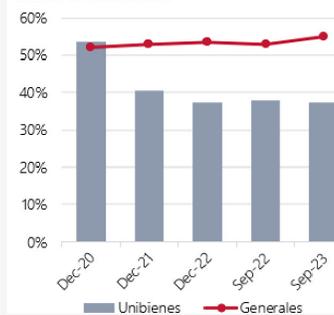
Seguros Generales
Bolivia

Resultado Técnico / Prima Devengada



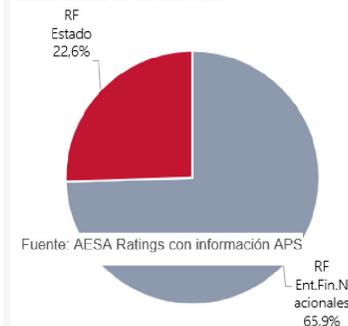
Fuente: AESA Ratings con información APS

Índice de Retención



Fuente: AESA Ratings con información APS

Distribución de Inversiones



Fuente: AESA Ratings con información APS

Fuente: AESA Ratings con información APS

Unibienes

BALANCE GENERAL (miles de USD)	9 meses Sep-23	9 meses Sep-22	12 meses Dec-22	12 meses Dec-21	12 meses Dec-20	12 meses Dec-19	12 meses Dec-18
Activos Liquidos	25.333	12.952	16.891	7.113	6.726	3.590	3.396
Depósitos	19.373	9.926	13.371	5.055	5.325	2.183	1.965
Valores Negociables	5.959	3.026	3.520	2.057	1.402	1.407	1.431
Privados	2.007	1.622	2.129	661	0	0	0
Publicos	3.952	1.404	1.391	1.396	1.402	1.407	1.431
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0	0	0
Sobre Pólizas	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0
Primas por Cobrar	23.556	25.525	13.241	7.249	2.777	1.753	2.124
Cuentas con Reaseguradores	7.701	6.603	6.301	3.688	1.916	1.061	0
Inmuebles y Activo Fijo	292	179	200	113	91	99	83
Inversiones en subsidiarias y relacionac	0	0	0	0	0	0	0
Otros Activos	5.017	1.894	3.717	1.327	970	616	307
Exigible Administrativo y otros	1.861	1.496	1.493	587	564	600	288
Transitorio	3.151	394	2.220	735	400	3	0
Diferido	5	4	4	5	6	13	19
ACTIVO TOTAL	61.900	47.153	40.350	19.491	12.481	7.119	5.910
Obligaciones con Asegurados	2.413	2.351	2.206	1.419	1.219	650	77
Por Siniestros	2.413	2.351	2.206	1.419	1.219	650	77
IBNR	0	0	0	0	0	0	0
Reservas Técnicas	4.360	2.075	2.367	466	641	539	205
Matemáticas	0	0	0	0	0	0	0
De Riesgo en Curso	4.360	2.075	2.367	466	641	539	205
Otras	0	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Entidades Financiera:	1.508	0	0	0	0	0	0
Obligaciones con Reaseguradores	20.360	15.436	10.150	3.550	2.196	381	1.412
Cuentas por Pagar	12.818	12.178	10.222	5.815	3.119	1.817	1.183
Otros Pasivos	1.406	459	470	250	175	139	33
Transitorio	0	0	0	10	0	0	0
Diferido	1.406	459	470	239	175	139	33
PASIVO TOTAL	42.864	32.499	25.416	11.500	7.351	3.527	2.910
	0	29,903					
Intereses Minoritarios							
Capital Pagado	5.041	5.041	5.041	3.000	3.000	3.000	3.000
Reservas	1.094	501	501	215	61	2	0
Superavit no realizado	0	0	0	0	0	0	0
Revaluacion de Activos Fijos	0	0	0	0	0	0	0
Utilidades no Distribuidas	12.901	9.112	9.391	4.776	2.069	590	0
PATRIMONIO TOTAL	19.036	14.654	14.934	7.991	5.130	3.592	3.001

Unibienes

ESTADO DE RESULTADOS

(miles de USD)

	9 meses Sep-23	9 meses Sep-22	12 meses Dec-22	12 meses Dec-21	12 meses Dec-20	12 meses Dec-19	12 meses Dec-18
Primas Suscritas	62.469	50.340	73.564	38.719	17.505	18.441	5.430
Prima Cedida	-39.167	-31.315	-46.084	-23.067	-8.136	-9.163	-3.001
Prima Retenida	23.302	19.024	27.479	15.652	9.369	9.279	2.429
Primas Devengadas	21.309	17.415	25.578	15.828	9.266	8.945	2.224
Siniestros Pagados	-5.470	-7.646	-12.816	-10.788	-2.159	-1.525	-44
Rescates de pólizas de vida o pensiones	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros a Cargo de Reaseguradores	2.453	4.166	7.399	8.275	1.163	835	0
Recuperación o Salvamento de Siniestros	16	26	22	83	20	46	3
Reservas de Siniestros Netas	-192	-318	-146	62	-599	-163	-67
Siniestros Incurridos Netos	-3.194	-3.772	-5.541	-2.368	-1.574	-806	-108
Gastos de Adquisición	-276	-247	-719	-768	-620	-1.048	-140
Gastos de Administración	-8.663	-5.617	-8.244	-6.872	-4.978	-6.030	-1.917
Gastos a Cargo de Reaseguradores	-716	0	427	-283	-278	79	60
Costos de Operación Netos	-9.655	-5.865	-8.536	-7.923	-5.875	-6.999	-1.996
(+) o (-) Otros Ingresos o (gastos) no operacionales netos	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de Operación o Resultado Técnico	8.461	7.779	11.501	5.537	1.817	1.139	120
Ingresos Financieros	537	322	511	273	207	387	58
Gastos Financieros	-170	-113	-191	-71	-153	-293	-19
Otros	86	326	-356	-861	160	176	39
Partidas Extraordinarias	0	0	0	0	0	0	0
Participación en Afiliadas o Subsidiarias	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Antes de Impuestos	8.913	8.314	11.465	4.879	2.031	1.410	198
Impuestos	-4.811	-3.692	-5.543	-2.018	-493	-818	-176
Participación de minoritarios	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad Neta	4.102	4.622	5.922	2.861	1.538	592	22

PRINCIPALES INDICADORES

	Sep-23	Sep-22	Dec-22	Dec-21	Dec-20	Dec-19	Dec-18
Resultados Operativos							
Participación de mercado (Primas suscritas)	18,1%	15,5%	16,5%	9,4%	4,5%	4,6%	1,5%
% de Retención	37,3%	37,8%	37,4%	40,4%	53,5%	50,3%	44,7%
Siniestralidad Incurrida Bruta	9,1%	15,8%	17,6%	27,7%	15,8%	9,2%	2,0%
Siniestralidad Incurrida Neta	15,0%	21,7%	21,7%	15,0%	17,0%	9,0%	4,8%
Gastos de Adquisición/Prima Suscrita	0,4%	0,5%	1,0%	2,0%	3,5%	5,7%	2,6%
Gastos de Administración/Prima Suscrita	13,9%	11,2%	11,2%	17,7%	28,4%	32,7%	35,3%
Costos de Operación Netos/Prima Devengada Retenida	45,3%	33,7%	33,4%	50,1%	63,4%	78,2%	89,8%
Resultado de Operación o Resultado Técnico/ Prima Devengada	39,7%	44,7%	45,0%	35,0%	19,6%	12,7%	5,4%
Combined Ratio	60,3%	55,3%	55,0%	65,0%	80,4%	87,3%	94,6%
Operating Ratio	58,2%	52,3%	55,2%	69,2%	78,1%	84,2%	91,1%
Ingreso Financiero Neto/Prima Suscrita	0,6%	0,4%	0,4%	0,5%	0,3%	0,5%	0,7%
ROAA	10,7%	18,5%	19,8%	17,9%	15,7%	9,1%	0,5%
ROAE	32,2%	54,4%	51,7%	43,6%	35,3%	18,0%	0,8%
Capitalización y Apalancamiento							
Pasivo/Patrimonio	2,25	2,22	1,70	1,44	1,43	0,98	0,97
Reservas/Pasivo	15,8%	13,6%	18,0%	16,4%	25,3%	33,7%	9,7%
Deuda Financiera/Pasivo	3,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Reservas/Prima Devengada Retenida	0,20	0,14	0,13	0,12			
Primas/Patrimonio	1,67	2,05	2,23	2,41			
Indicador de Capitalización Regulatorio	0	0	0	0			
(Superavit no Realizado + Revalorización de Activos)/Patrimonio	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Patrimonio/Activo	30,8%	31,1%	37,0%	41,0%	41,1%	50,5%	50,8%
Inversiones y Liquidez							
Activos Líquidos/(Reservas + Oblig)	3,74	2,93	3,69	3,77	3,62	3,02	12,04
Activos Líq./ (Resv. + Deuda Finan. + Oblig. Con Aseg.)	3,06	2,93	3,69	3,77	3,62	3,02	12,04
Activos Líquidos/Pasivos	0,59	0,40	0,66	0,62	0,92	1,02	1,17
Inmuebles/Activo Total	0,5%	0,4%	0,5%	0,6%	0,7%	1,4%	1,4%
Rotación Cuentas por Cobrar	101,81	136,91	64,80	67,40	57,11	34,23	140,79

Anexo

Información Adicional de la Calificación

Información Empleada en el Proceso de Calificación.

- a) Estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 y anteriores
- b) Estados financieros preliminares al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2022
- c) Requerimiento de Información enviado al emisor en octubre 2023
- d) Reunión con el emisor en noviembre 2023
- e) Informes de Inspección del regulador e Informes de descargo del emisor.
- f) Contactos constantes con la gerencia del emisor durante el proceso de análisis.

Descripción General de los Análisis.

La calificación de riesgo nacional de empresas de seguros contempla los siguientes aspectos principales:

- a) Calificación de la capacidad de pago básica
Para determinar la calificación de la capacidad de pago básica se consideran, entre otros, los siguientes aspectos fundamentales:
 - Evaluación de la cartera de productos.
 - Evaluación de la cartera de inversiones.
 - Evaluación del programa y procedimientos de reaseguro.
 - Otros indicadores complementarios:
 - Relación con intermediarios
 - Endeudamiento
 - Cobranza y pago
 - Continuidad
 - Flujos de caja
 - Situación de calce de monedas
 - Contingencias y compromisos
 - Posición relativa del emisor en la industria
 - Características de la administración y propiedad del emisor

- b) Análisis de la sensibilidad
El análisis de la sensibilidad tendrá por objeto someter los factores básicos identificados previamente a diversos sucesos desfavorables para la empresa.
AESARATINGS considera que las ponderaciones apropiadas pueden cambiar bajo ciertas circunstancias. Como una regla general, cuando una categoría es mucho más débil que el resto, este elemento más débil tiende a tener una mayor importancia dentro del análisis.

Calificación(es) de Riesgo

Emisor	Calificación de Riesgo en Escala Nacional Boliviana		
	AESA RATINGS	ASFI	Perspectiva
UniBienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A.	A	A2	En Desarrollo
Fecha del Comité de Calificación de Riesgo:	29 de diciembre de 2023		

Descripción de la(s) Calificación(es) de Riesgo

Emisor		
AESA RATINGS	A	Corresponde a las obligaciones de seguros que presentan una buena capacidad de cumplimiento de pago de sus siniestros en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la compañía, la industria a la que pertenece o en la economía.
ASFI	A2	

Perspectiva: La Perspectiva indica la dirección que probablemente tomará la calificación en el corto plazo, la que puede ser positiva, negativa o estable. La Perspectiva positiva o negativa se utilizará en aquellos casos en que se presenten cambios en la institución y/o el sector y/o la economía que podrían afectar la calificación en el corto plazo. En el caso que existan los cambios antes señalados y no se pueda identificar una Perspectiva, ésta se definirá como 'En Desarrollo'. Una Perspectiva positiva, negativa o en desarrollo no implica que un cambio de calificación es inevitable. De igual manera, una calificación con Perspectiva estable puede subir o bajar antes que la Perspectiva cambie a 'positiva' o 'negativa', si las circunstancias así lo justifican.

Nota: Estas categorías y nomenclaturas de Calificaciones Nacionales corresponden a las definiciones incluidas en la Resolución ASFI/No.033/2010 del 15 de enero de 2010. Los numerales 1, 2 y 3 (categorías ASFI) y los signos "+", "sin signo" y "-" (categorías AESA RATINGS) indican que la calificación se encuentra en el nivel más alto, en el nivel medio o en el nivel más bajo, respectivamente, de la categoría de calificación asignada. Estos numerales y signos no se agregan a la Categoría AAA ni a las categorías bajo CCC ni a las de corto plazo, excepto F1.

TODAS LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS DE AESA RATINGS ESTAN DISPONIBLES EN [HTTP://WWW.AESA-RATINGS.BO](http://www.aesa-ratings.bo) LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN EL MISMO SITIO WEB AL IGUAL QUE LAS METODOLOGÍAS. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE AESA RATINGS Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN, CUMPLIMIENTO Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN ESTE SITIO BAJO CÓDIGO DE CONDUCTA.

La calificación de riesgo efectuada por AESA RATINGS está regulada por los artículos 62 a 67 de la Ley del Mercado de Valores (Ley No. 1834 de 31 de marzo de 1998) y por el Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, contenido en el Libro 7° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. El artículo 3 (Opinión de Calificación) de este Reglamento determina que *“La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender, mantener un determinado Valor o realizar una inversión, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor; sino la opinión de un especialista privado respecto a la capacidad de que un emisor cumpla con sus obligaciones en los términos y plazos pactados, como un factor complementario para la toma de decisiones de inversión.”*

La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso previo y por escrito de AESA RATINGS. Todos los derechos de propiedad intelectual se encuentran reservados y corresponden a AESA RATINGS. En la asignación y el mantenimiento o modificación de sus calificaciones, AESA RATINGS se basa en información documental que recibe de los emisores y de otras fuentes factuales que AESA RATINGS considera creíbles. AESA RATINGS lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y tiene la libertad de obtener verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada. La forma en que AESA RATINGS lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en que se ofrece y coloca la emisión, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a la administración del emisor, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y de terceros con respecto a la emisión en particular y una variedad de otros factores, que AESA RATINGS tiene la libertad de considerar. Los usuarios de calificaciones de AESA RATINGS deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que AESA RATINGS se basa en relación con una calificación será exacta y completa. En última instancia, el emisor es responsable de la exactitud de la documentación e información que proporciona a AESA RATINGS y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, AESA RATINGS debe confiar en la labor de los respectivos expertos, incluyendo los auditores independientes del emisor con respecto a los estados financieros y abogados del emisor con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar por anticipado como hechos con certeza de que ocurrirán o no. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no pudieron preverse en el momento en que se emitió o afirmó una calificación.

La información contenida en este informe se proporciona en una condición "como es", es decir sin ninguna representación o garantía de cualquier tipo. Una calificación de AESA RATINGS es sola una opinión independiente en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que AESA RATINGS evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto del trabajo colectivo de AESA RATINGS y ningún individuo, o grupo de individuos, es responsable individualmente por la calificación. La calificación no incorpora una evaluación sobre el riesgo de pérdida, a menos que dicho riesgo sea mencionado específicamente. AESA RATINGS no está comprometido en la oferta o compraventa de cualquier título valor. Todos los informes de AESA RATINGS son de trabajo colectivo y autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de AESA RATINGS no son individualmente responsables por las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo a efecto de contacto. Un informe con una calificación de AESA RATINGS no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos valores. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento, por cualquier razón, a sola discreción de AESA RATINGS. AESA RATINGS no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título valor. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título valor para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados con relación a los títulos valores. La asignación, publicación o diseminación de una calificación de AESA RATINGS no constituye el consentimiento de AESA RATINGS a usar su nombre como un experto con relación a cualquier declaración presentada bajo la normativa vigente.



09

Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas

09 Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas



ACTA DE JUNTA DE ACCIONISTAS N° 1/2024 De 28 de marzo de 2024

ACTA N° 1/2024

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE UNIBIENES SEGUROS Y REASEGUROS PATRIMONIALES S.A., CELEBRADA EL DÍA 28 DE MARZO DE 2024

En la ciudad de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia, a horas 10:25 del día 28 de marzo de 2024, en dependencias de la sociedad UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., con domicilio legal en el edificio Emporium N° 7812, piso 5, ubicado en la calle 10 de la zona de Calacoto de esta ciudad, se reunieron de manera virtual los Accionistas para realizar la Junta General Ordinaria de Accionistas de Unibienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., que en el marco de lo establecido por el artículo 26 del Estatuto Social es presidida por el Presidente del Directorio Martín Adolfo Iturri Peters, con la participación del Director Pablo Guillermo Rossell Arce como Secretario (ambos participaron de forma virtual) y la concurrencia del Síndico José Luis Machaca Mamani teniendo como punto de transmisión el domicilio de UNIBIENES; participando de manera presencial el Gerente General Darwin Ugarte Ontiveros como invitado.

Previamente a la instalación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, en adelante la Junta, el Presidente informó que la Junta puede reunirse válidamente sin necesidad de convocatoria para resolver cualquier asunto de su competencia, siempre que concurren los Accionistas que representen la totalidad del capital social, de conformidad al artículo 21 del Estatuto Social, concordante con el artículo 299 del Código de Comercio, por lo que solicitó al Secretario de la Junta que verifique el quorum correspondiente.

El Secretario de la Junta procede a verificar el quorum señalando que sobre un total de 34.582 acciones pagadas, se encuentran en sala presentes y/o representadas el total de las 34.582 acciones, correspondiente a la totalidad del capital social pagado de la sociedad, todos acreditados y con derecho a voz y voto conforme a lo previsto por el artículo 16 del Estatuto Social, con igual número de votos a los de las acciones correspondientes de cada Accionista. Por lo señalado, informa que se cuenta con el Quorum legal y suficiente para llevar adelante la Junta, sin necesidad de convocatoria, de acuerdo al siguiente detalle:

ACCIONISTA	ACCIONES	PORCENTAJE
Banco Unión S.A., representado por Marcelo Renzo Jiménez Córdova	34.580	99.9942%
Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa, representada por Henry Silva Bernal	1	0.0029%
Seguros y Reaseguros Personales UNIVIDA S.A., representada por Larry Omar Fernández Palma	1	0.0029%
TOTAL	34.582	100%

Verificado el quorum requerido por parte del Secretario de la Junta, el Presidente solicita se de lectura al orden del día.

1. Lectura del Orden del Día

El Secretario da lectura al orden del día:

1. Lectura del Orden del día.

como punto de transmisión el domicilio de UNIBIENES; participando de manera presencial el Gerente General Darwin Ugarte Ontiveros como invitado.

El Secretario de la Junta verificó el quorum, señalando que sobre un total de 34.582 acciones pagadas, se encuentran en sala presentes y/o representadas el total de las 34.582 acciones, correspondiente a la totalidad del capital social pagado de la sociedad, participando de forma presencial los accionistas Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa, representada por Henry Silva Bernal y Seguros y Reaseguros Personales UNIVIDA S.A., representada por Larry Omar Fernández Palma, participando de forma virtual el accionista Banco Unión S.A., representado por Marcelo Renzo Jiménez Córdova, indicando el Secretario que se cuenta con el Quorum legal y suficiente para retomar la Junta General Ordinaria de Accionistas, sin necesidad de convocatoria, continuando con los puntos pendientes del Orden del Día de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

4. Consideración del Balance y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023.

El Presidente de la Junta solicitó al Gerente General dar lectura y poner a consideración de los Accionistas el Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023. Procediendo el Gerente General a presentar a la Junta el Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023.

Considerado por parte de los Accionistas el Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar el Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023.

5. Informe del Síndico.

El Presidente de la Junta cede la palabra al Síndico José Luis Machaca Mamani para que dé lectura a su informe, quien procedió a dar lectura y poner en conocimiento de los Accionistas el informe correspondiente a la gestión 2023, haciendo conocer recomendaciones sobre hallazgos y oportunidades de mejora.

Considerado por parte de los Accionistas el informe presentado por el Síndico Titular, el Secretario constató que el 100% de los Accionistas tomaron conocimiento y aprobó el Informe del Síndico de la gestión 2023 e instruyeron al Gerente General se atiendan las recomendaciones sobre hallazgos y oportunidades de mejora, estableciendo un plazo de resolución de los temas e informando a los accionistas cada trimestre sobre los avances.

6. Dictamen de Auditoría Externa – gestión 2023

El Presidente de la Junta solicitó al Gerente General dar lectura y poner a consideración de los Accionistas el Dictamen de Auditoría Externa emitido por la empresa Delta Consult Ltda. a la gestión 2023.

Considerado por parte de los Accionistas el Dictamen de Auditoría Externa a la gestión 2023, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar a fines formales el Dictamen de Auditoría Externa a la gestión 2023.

2. Informe de desempeño gestión 2023
3. Consideración de la Memoria Anual – gestión 2023
4. Consideración del Balance y Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2023.
5. Informe del Síndico.
6. Dictamen de Auditoría Externa – gestión 2023.
7. Destino de las Utilidades y aporte para Reservas.
8. Designación y posesión de los miembros del Directorio.
9. Designación y posesión de Síndico.
10. Fijación de remuneración y fianzas para Directores y Síndico.
11. Designación de Auditores Externos, gestión 2024.
12. Designación de representantes para la firma del Acta de la Junta.

El orden del día fue leído y aprobado por unanimidad por la totalidad de los Accionistas presentes.

El Presidente declara instalada la Junta General Ordinaria de Accionistas.

2. Informe de desempeño gestión 2023

El Presidente de la Junta solicitó al Gerente General dar lectura y poner a consideración de los Accionistas el Informe de Desempeño de la gestión 2023.

Considerado por parte de los Accionistas el Informe de Desempeño de la gestión 2023, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar el informe de Desempeño de la gestión 2023.

3. Consideración de la Memoria Anual – Gestión 2023.

El Presidente de la Junta solicitó al Gerente General dar lectura y poner a consideración de los Accionistas la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2023.

Considerada por parte de los Accionistas la Memoria Anual de la gestión 2023, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2023.

El 100% de los Accionistas, a horas 10:40, determinaron establecer un cuarto intermedio de la presente Junta General Ordinaria, para retomar la votación de los siguientes puntos, a convocatoria del Presidente.

En la ciudad de La Paz del Estado Plurinacional de Bolivia, a horas 8:56 del día 10 de abril de 2024, en dependencias de la sociedad UNIBIENES Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., con domicilio legal en el edificio Emporium N° 7812, piso 5, ubicado en la calle 10 de la zona de Calacoto de esta ciudad, se reunieron de manera mixta (presencial y virtual) los Accionistas para retomar la Junta General Ordinaria de Accionistas de Unibienes Seguros y Reaseguros Patrimoniales S.A., la cual es presidida por el Presidente del Directorio Martín Adolfo Iturri Peters, con la participación del Director Pablo Guillermo Rossell Arce como Secretario y la concurrencia del Síndico José Luis Machaca Mamani, todos ellos de manera virtual, teniendo







7. Destino de las Utilidades y aporte para Reservas

El Presidente de la Junta procede a informar a los Accionistas la utilidad obtenida en la gestión 2023 y propone a los Accionistas destinar esa utilidad a los Resultados Acumulados de la gestión, previa la constitución de la reserva legal del 10% sobre los resultados, quedando la siguiente relación en caso de aprobación.

<u>Detalle</u>	<u>Expresado en Bolivianos</u>
Utilidad de la gestión 2023	47.038.497.81
Reserva Legal 10%	4.703.849.78
Utilidad Liquida	42.334.648.03
A resultados acumulados de la gestión	42.334.648.03
Total resultados acumulados	102.697.509.11

Considerado por parte de los Accionistas la propuesta del destino de utilidades de la gestión 2023, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar destinar la utilidad de la gestión 2023 a los Resultados Acumulados de la gestión, previa la constitución de la reserva legal del 10% sobre los resultados, conforme la relación presentada.

8. Designación y posesión de los miembros del Directorio

El Presidente de la Junta puso en conocimiento de los Accionistas que conforme al Estatuto Social corresponde en primera instancia establecer el número de Directores Titulares y Suplentes a ser designados entre un mínimo de cinco y un máximo de 10 Directores Titulares.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el Presidente, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar que el Directorio para la gestión 2024 esté compuesto por 5 Directores Titulares, sin Directores Suplentes.

El representante del Banco Unión S.A. propone designar a Felipa Carolina Arismendi Cuentas, Pablo Guillermo Rossell Arce, Alejandro Marcelo Vega Arnez, Fernando Roger Chuquimia Vargas, Edwin Raúl Soto Crespo como Directores Titulares para la gestión 2024.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el representante del Banco Unión S.A., el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar la designación y posesión como Directores Titulares para la gestión 2024 a:

- Felipa Carolina Arismendi Cuentas
- Pablo Guillermo Rossell Arce
- Alejandro Marcelo Vega Arnez
- Fernando Roger Chuquimia Vargas

[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

[Handwritten mark]

[Handwritten mark]

- Edwin Raúl Soto Crespo

9. Designación y posesión de Síndico

El Presidente de la Junta puso en conocimiento de los Accionistas que conforme al Estatuto Social corresponde en primera instancia establecer el número de Síndicos.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el Presidente, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar que se tenga un Síndico Titular para la gestión 2024.

El representante del Banco Unión S.A. propone designar a Luis Hugo Mendizábal Catacora como Síndico Titular para la gestión 2024.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el representante del Banco Unión S.A., el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar la designación y posesión como Síndico Titular para la gestión 2024 a Luis Hugo Mendizábal Catacora.

10. Fijación de remuneración y fianzas para Directores y Síndico

El representante del Banco Unión S.A. propone a la Junta que la remuneración de los Directores sea por una dieta mensual de Bs8.928,57.-, sujeto a impuestos de ley, independientemente del número de reuniones de Directorio y Comités en los cuales participen y asistan. Se mantienen condiciones.

El representante del Banco Unión S.A. propone a la Junta que la remuneración del Síndico sea por la suma mensual de Bs8.928,57.-, sujeto a impuestos de ley, que comprende la asistencia a las reuniones de Directorio y reuniones de Comités de Directorio que se realicen cada mes.

El representante del Banco Unión S.A. propone a la Junta que los Directores y Síndico presenten la fianza establecida en los artículos 39 y 72 del Estatuto Social y artículos 312 y 342 del Código de Comercio, la cual deberá ser cubierta por Unibienes contratando la póliza correspondiente que garantice las responsabilidades emergentes del desempeño de sus cargos.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el representante del Banco Unión S.A., el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron aprobar que la remuneración de los Directores sea por una dieta mensual de Bs8.928,57.-, sujeto a impuestos de ley, independientemente del número de reuniones de Directorio y Comités en los cuales participen y asistan; en cuanto al Síndico aprobaron que la remuneración del Síndico sea por la suma mensual de Bs8.928,57.-, sujeto a impuestos de ley, que comprende la asistencia a las reuniones de Directorio y reuniones de Comités de Directorio que se realicen cada mes. Asimismo, se aprobó que todos los Directores y Síndico presenten la fianza establecida en los artículos 39 y 72 del Estatuto Social y artículos 312 y 342 del Código









de Comercio, la cual debería ser cubierta por Unibienes, contratando la póliza correspondiente que garantice las responsabilidades emergentes del desempeño de sus cargos.

11 Designación de Auditores Externos, gestión 2024.

El Presidente de la Junta puso en conocimiento de los Accionistas que conforme al Estatuto Social corresponde a la Junta la designación y autorización de contratación de la firma de Auditoría Externa que lleve a cabo la auditoría externa correspondiente a la gestión 2024.

Considerado por parte de los Accionistas lo señalado por el Presidente de la Junta, el Secretario constató que el 100% de las acciones emitidas y presentes determinaron delegar al Directorio la designación y autorización de contratación de la firma de Auditoría Externa que lleve a cabo la auditoría externa correspondiente a la gestión 2024.

12 Designación de representantes para la firma del Acta de la Junta

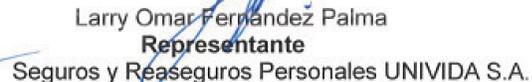
No existiendo más temas que tratar del Orden del Día, el Presidente de la Junta determinó un cuarto intermedio para la redacción del Acta respectiva, concluida la redacción, el Secretario de la Junta procedió a dar lectura al Acta, la misma que fue aprobada por unanimidad.

Se determinó por unanimidad que el Acta sea firmada por todos los Accionistas, junto con la firma del Presidente, del Secretario y del Síndico, concluyendo la Junta a horas 9:16


Martin Adolfo Iturri Peters
Presidente


Marcelo Renzo Jiménez Cordova
Representante
Banco Unión S.A.


Henry Silva Bernal
Representante
Valores Unión S.A. Agencia de Bolsa


Larry Omar Fernández Palma
Representante
Seguros y Reaseguros Personales UNIVIDA S.A.


José Luis Machaca Mamani
Síndico


Pablo Guillermo Rossell Arce
Secretario


Darwin Ugarte Ontiveros
Gerente General



10

Detalle de las Sucursales Agencias u Oficinas la Resolución Administrativa que autorizó su apertura y funcionamiento

OFICINA NACIONAL

DIRECCION

CALLE 10, EDIFICIO EMPORIUM, NRO. 7812, ZONA CALACOTO, ENTRE AVENIDAS BALLIVIAN Y FUERZA NAVAL.

TELEFONO

(591-2)2121920
2150031 – 2151537

RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA APS

APS/DJ/N°539/2022, de fecha 25/04/2022.

SUCURSAL SANTA CRUZ

DIRECCION

CALLE DR VIADOR PINTO NRO. 100 BARRIO EQUIPETROL NORTE – UV 059 MZ 042, ENTRE 3ER Y CUARTO ANILLO, CASI FRENTE A LA CALLE K.

TELEFONO

(591-3)3114385 – 3114403

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA APS

APS/DJ/DS/N°185/2019, de fecha 05/02/2019.

SUCURSAL COCHABAMBA

DIRECCION

AVENIDA UYUNI, EDIFICIO ESKY RECOLETA, PISO: PB, OFICINA L, NRO 919 ZONA RECOLETA, ENTRE LA AVENIDA MELCHOR URQUIDI Y LA CALLE MIGUEL AGUIRRE

TELEFONO

(591-4)4129332 – 4129929

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCION ADMINISTRATIVA

APS/DJ/N°186/2019, de fecha 05/02/2019

SUCURSAL LA PAZ

DIRECCION

CALLE 10, EDIFICIO EMPORIUM, NRO. 7812, ZONA CALACOTO, ENTRE AVENIDAS BALLIVIAN Y FUERZA NAVAL.

TELEFONO

(591-2)2121920
2150031-2151537

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA

APS/DJ/N°978/2020, de fecha 25/09/2020

SUCURSAL POTOSI

DIRECCION

CALLE COBIJA, N°29 ZONA CENTRAL ENTRE CALLE BUSTILLO Y ORURO

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA

APS/DJ/N°756/2023, de fecha 30/05/2023

SUCURSAL ORURO

DIRECCION

CALLE SEBASTIAN PAGADOR, NRO. 15 ZONA CENTRAL, ENTRE CALLES IDELFONSO MURGUIA Y ANTONIO JOSE DE SUCRE.

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA

APS/DJ/N°1316/2023, de fecha 28/09/2023

SUCURSAL TARIJA

DIRECCION

CALLE O'CONNOR N°619 BARRIO LA PAMPA, ENTRE CALLES LA MADRID E INGAVI

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA

APS/DJ/N°1337/2023, de fecha 04/10/2023

SUCURSAL SUCRE

DIRECCION

CALLE URRIELAGOITIA, N°212 ZONA CENTRAL ENTRE AYACUCHO Y OLAÑETA CASA DE DOS PLANTA FACHADA COLOR BLANCA PUERTA DE VIDRIO.

AUTORIZACIÓN APS - RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA

APS/DJ/DS/N°1521/2023, de fecha 29/11/2023

U

N

B

AUTORIDADES

Martín Adolfo Iturri Peters

Presidente

Alejandro Marcelo Vega Arnez

Primer Vicepresidente

Fernando Roger Chuquimia

Segundo Vicepresidente

Pablo Guillermo Rossel Arce

Secretario de Directorio

Edwin Raúl Soto Crespo

Director

Jose Luis Machaca Mamani

Síndico Titular

Darwin Ugarte Ontiveros

Gerente General

Luis Eduardo Teran Mita

Gerente Nacional de Administración y Finanzas

Jorge Guillermo Alexis Infante Vascones

Gerente Nacional Legal

Javier Darwin Zalles Tellerina

Gerente Nacional de Reclamos

Freddy Beimar Calla Agudo

Responsable de Cumplimiento UIF

Henry Eduardo Martinez Avendaño

Responsable de Transparencia

U

N

B

MEMORIA
ANUAL **2023**



MEMORIA ANUAL 2023

SISTEMAS



MEMORIA ANUAL 2023

RECLAMOS PRIVADO



MEMORIA ANUAL 2023

RECLAMOS PÚBLICO



MEMORIA ANUAL 2023

TALENTO HUMANO





MEMORIA ANUAL 2023

COMERCIAL





MEMORIA ANUAL 2023

ESTADÍSTICA Y ESTUDIOS



 **UNIBIENES** S.A.
Seguros y Reaseguros
Patrimoniales
Tu patrimonio nuestro compromiso



MEMORIA ANUAL 2023

PLANIFICACIÓN





MEMORIA ANUAL 2023

ADMINISTRACIÓN





MEMORIA ANUAL 2023

CUENTAS ESTATALES





MEMORIA ANUAL 2023

ASISTENTE DE GERENCIA
GENERAL Y DIRECTORIO

MEMORIA ANUAL 2023

TRANSPARENCIA





MEMORIA ANUAL 2023

LIQUIDACIONES





MEMORIA ANUAL 2023

CONTABILIDAD





MEMORIA ANUAL 2023

COBRANZAS





MEMORIA ANUAL 2023

ESTUDIOS AGROPECUARIOS



 **UNIBIENES** S.A.
Seguros y Reaseguros
Patrimoniales
Tu patrimonio nuestro compromiso



MEMORIA ANUAL 2023

TESORERIA E INVERSIONES





MEMORIA ANUAL 2023

UNIDAD DE CUMPLIMIENTO





MEMORIA ANUAL 2023

LEGAL





MEMORIA ANUAL 2023

SUSCRIPCIÓN Y EMISIÓN



 **UNIBIENES** S.A.
Seguros y Reaseguros
Patrimoniales
Tu patrimonio nuestro compromiso



MEMORIA ANUAL 2023

COMERCIAL COLECTIVOS
COMERCIAL CAUCIONES



MEMORIA ANUAL 2023

AUDITORÍA INTERNA



MEMORIA ANUAL 2023

REASEGUROS

UNIBIENES

MEMORIA ANUAL 2023

UNIBIENES S.A.
Seguros y Reaseguros Patrimoniales

