



En Uruguay nadie te da más seguridad

Banco de Seguros del Estado

**Estados Contables Básicos
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2023**

Gabriela Sinicariello
Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable
BSE

Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Contenido

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2023	3
Estado de Resultados correspondiente por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023	5
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023	6
Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023	7
Anexo Cuadro de Bienes de Uso y, Amortizaciones el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023	8
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2023	9
Artículo 289 – Ley 19.889	43
Memoria Explicativa de los Estados Financieros	48
Carta de representación	69
Resoluciones de Directorio	72

Gra. Gabriela Simicariello
Gerente Área Contable

Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Battlle
PRESIDENTE

Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2023 (En pesos uruguayos)

	Nota	Dic-23	Dic-22
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES			
Caja		22,365,845	24,495,887
		22,365,845	24,495,887
INVERSIONES EN ACTIVOS FINANCIEROS	2.3		
Valores públicos emitidos por el Estado Uruguayo	4	71,816,979,866	73,900,704,058
Valores emitidos por empresas uruguayas	4	5,592,819,778	538,513,246
Valores extranjeros	4	10,331,940,589	9,386,564,097
Valores en instituciones de intermediación financiera	4	3,796,516,294	2,143,780,016
Préstamos sobre pólizas de vida		224,882,416	233,321,932
Otras inversiones	5	551,406,191	487,167,121
Inversiones en Activos Financ- Seg. Previsionales	4	239,309,279,802	195,030,468,880
Valores públicos emitidos por el Estado Uruguayo	4	177,244,546,387	142,459,616,401
Valores en instituciones de intermediación financiera	4	30,405,935,331	25,048,384,256
Valores emitidos por empresas uruguayas	4	31,101,425,168	26,892,823,875
Instrumentos de regulación monetaria	4	-	143,044,783
Valores de renta fija emit por Org Internac de crédito Gob Est	4	557,372,916	486,599,565
		331,623,824,936	281,720,519,350
CREDITOS DE SEGUROS	2.4		
Deudores por primas - Seguros no Previsionales		9,577,303,735	9,390,286,287
Provisión para incobrabilidad primas Seg.no Prev.		(2,083,500,312)	(1,923,665,247)
Cuenta Corriente - Coaseguros Recibidos		5,782,850	11,802,983
Créditos por reaseguros pasivos Seg.no Prev.		244,049,481	822,647,547
Créditos por siniestros a recuperar		24,595,868	27,463,676
Documentos a Cobrar		347,964,356	367,862,811
Créditos con emisores de tarjetas de crédito		129,633,398	202,603,893
Deudores por primas - Seguros Previsionales		1,700,527,186	1,058,176,906
		9,946,356,562	9,957,178,856
OTROS CREDITOS			
Varios	6	305,397,655	377,124,482
Provisión para incobrabilidad otros créditos	2.5	(71,775,672)	(65,707,531)
		233,621,983	311,416,951
RECUPEROS Y SALVATAJES			
Recuperos y salvatajes	7	133,994,665	94,676,597
Provisión por recuperos y salvatajes	2.6	(133,994,665)	(94,676,597)
		-	-
INVERSIONES INMOBILIARIAS	2.7		
Valores inmobiliarios		433,321,588	1,208,668,849
Amortizaciones acumuladas valores inmobiliarios		(89,076,197)	(470,379,160)
Rentas a cobrar valores inmobiliarios		536,535,823	172,527,139
		880,781,214	910,816,828
BIENES DE USO	2.8		
Inmuebles asiento de la empresa		3,266,303,663	3,131,341,716
Muebles y útiles		165,232,203	172,952,696
Vehículos		5,365,679	4,697,900
Equipos de computación		49,545,732	45,115,920
Otros		36,032,298	29,776,092
		3,522,479,575	3,383,884,324
INTANGIBLES	2.9		
Intangibles		590,451,585	475,134,431
		590,451,585	475,134,431
TOTAL DEL ACTIVO		346,819,881,700	296,783,446,627

Gabriela Simicariello
Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Área Contable

Raúl Onetto
Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
José Amorín Batlle
PRESIDENTE

En Uruguay nadie te da más seguridad

	Nota	Dic-23	Dic-22
PASIVO			
DEUDAS POR SEGURO	2.10		
Deudas con asegurados		1,846,178,409	1,632,619,227
Cuenta Corriente - Coaseguros otorgados		41,122,655	34,261,100
Cuenta Corriente - Reaseguros Activos	8	499,910,636	625,101,876
Deudas por reaseguros pasivos		427,131,798	521,868,279
Deudas con intermediarios		1,426,438,675	1,280,227,635
		4,240,782,173	4,094,078,117
RESERVAS TÉCNICAS	2.11		
Rvas. técnicas de riesgos en curso Seg. Directos	9	7,721,747,035	6,381,158,928
Rvas. técnicas de riesgos en curso Reas. Activos	9	83,105	11,078
Rvas. técnicas matemáticas Seg. Directos	9	10,102,985,569	9,601,005,074
Rvas. técnicas para siniestros pendientes Seg. Dir.	9	56,125,830,718	50,903,022,773
Rvas. técnicas para siniestros pendientes Reas. Activos	9	239,523,733	243,966,795
Otras reservas técnicas Seg. Dir.	9	1,390,162,693	1,270,075,373
Rvas. técnicas seguros Colectivos de Inv. y Fallecimiento	9	96,271,200,082	85,632,132,381
Rvas. técnicas Renta Vitalicia Previsional	9	136,220,661,196	105,730,669,443
		308,072,194,131	259,762,041,845
DEUDAS DIVERSAS	2.10		
Cobros anticipados		2,467,617	1,984,823
Acreedores por sueldos y jornales		26,981,451	23,334,926
Acreedores por cargas sociales		2,565,979	286,011,716
Acreedores fiscales		(305,362,870)	(153,326,738)
Pasivos por impuestos diferidos	13	433,592,567	519,034,100
Otras deudas diversas	10	4,942,906,369	4,453,560,657
		5,103,151,113	5,130,599,484
TOTAL DEL PASIVO		317,416,127,417	268,986,719,446
PATRIMONIO			
CAPITAL	22		
Capital integrado		10	10
Ajuste por reexpresión		4,019,654,426	4,019,654,426
		4,019,654,436	4,019,654,436
AJUSTES AL PATRIMONIO	22		
Revaluación de Inversiones		156,928,150	145,712,958
Revaluación de Bienes de Uso		890,530,901	730,611,177
		1,047,459,051	876,324,135
RESERVAS	22		
Reserva voluntaria		51,285,132	51,285,132
		51,285,132	51,285,132
RESULTADOS ACUMULADOS	22		
Resultados acumulados		20,449,463,477	19,745,578,968
Ajuste por reexpresión			
		20,449,463,477	19,745,578,968
RESULTADO DEL EJERCICIO		3,835,892,187	3,103,884,510
TOTAL PATRIMONIO		29,403,754,283	27,796,727,181
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		346,819,881,700	296,783,446,627


Cra. Gabriela Sinicaniello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

El Anexo y las Notas 1 a 22 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

Estado de Resultados correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

(En pesos uruguayos)

	Nota	Dic-23	Dic-22
PRIMAS RETENIDAS NETAS DEVENGADAS			
Primas emitidas netas de anulaciones seguros directos		60,585,368,850	55,871,033,650
Primas emitidas netas de anulaciones seguros tomados		(18,402,555)	(14,039,007)
Primas cedidas en reseguro netas de anulaciones		(2,581,885,855)	(2,093,179,154)
Variación reserva de riesgos en curso y rva. matemática		(1,579,779,826)	(1,362,376,039)
		<u>56,405,300,613</u>	<u>52,401,439,450</u>
SINIESTROS NETOS DEVENGADOS			
Siniestros		(26,009,188,815)	(19,832,358,465)
Gastos de liquidación		(1,370,471,566)	(1,312,341,548)
Siniestros recuperados de terceros netos		523,015,152	478,734,627
Siniestros recuperados de reaseguradores		2,569,962,686	997,813,392
Gastos de liquidación recuperados		-	-
Variación reserva para siniestros pendientes		(24,912,250,483)	(23,279,946,677)
		<u>(49,198,933,026)</u>	<u>(42,948,098,671)</u>
GASTOS DE ADQUISICION NETOS			
Comisiones seguro directo		(2,824,555,403)	(2,511,608,789)
Comisiones reaseguros activos		8,066,463	3,236,856
Otros gastos de producción		(1,397,723,449)	(1,253,902,000)
Primas pagadas por reaseg. exceso de pérdida		-	-
Gastos de producción de cargo del reasegurador		411,351,901	355,942,327
Participación utilidades reaseguros cedidos		18,747,244	31,686,965
		<u>(3,784,113,244)</u>	<u>(3,374,644,641)</u>
GASTOS DE EXPLOTACION			
Retribuciones y cargas sociales	11	(6,800,166,433)	(5,659,086,094)
Otros gastos de explotación	12	(2,229,772,166)	(3,231,499,436)
		<u>(9,029,938,599)</u>	<u>(8,890,585,530)</u>
RESULTADOS OPERATIVOS		<u>(5,607,684,256)</u>	<u>(2,811,889,392)</u>
RESULTADOS FINANCIEROS			
Resultados por financiación sobre primas		80,649,244	159,590,394
Rentas por inversiones financieras		30,289,544,933	24,830,870,862
Rentas por inversiones inmobiliarias		40,872,717	24,910,281
Otros resultados financieros		(21,728,096,046)	(19,049,137,892)
		<u>8,682,970,848</u>	<u>5,966,233,645</u>
RESULTADO POR DESVALORIZACION MONETARIA			
Pérdida por desvalorización monetaria		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
OTROS RESULTADOS	19	675,366,142	1,130,918
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>3,750,652,734</u>	<u>3,155,475,171</u>
IMPUESTO A LA RENTA	13	85,239,453	(51,590,661)
RESULTADO NETO	2.15	<u>3,835,892,187</u>	<u>3,103,884,510</u>


Gra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Gr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorin Batlle
PRESIDENTE
Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P. 11100 - Montevideo | Uruguay
Teléfonos 1998 | bse.com.uy

Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(En pesos uruguayos)

	Nota	Die-23	Die-22
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del ejercicio		3,835,892,187	3,103,884,510
Ajustes por:			
Amortizaciones		254,425,073	268,220,668
Varación de provisiones por incobrabilidad		(13,262,096)	122,813,593
Resultado por cotización de inversiones financieras		(690,400,965)	2,284,999,859
Resultado por tasación de inmuebles asiento de la empresa e inv. inob.		51,746,921	-
Resultado por venta de servicios de salud		2,456,573	(1,130,918)
Creación/(Desafectación) de reservas		26,492,030,310	24,642,322,716
Resultado por baja de bienes de uso e inversiones inmobiliarias		370,889,976	(38,128,581)
Pérdida por impuesto corriente		202,080	184,560
(Ganancia)/Pérdida por impuesto diferido		(85,441,533)	51,406,101
Diferencia de cambio y resultado por exposición a la inflación y tenencia		(2,245,248,302)	(4,492,684,189)
Otros Resultados		(729,569,637)	-
Resultado operativo después de ajustes		27,243,720,586	25,941,888,320
(Aumento) / Disminución de inversiones en activos financieros		(27,738,764,188)	(30,608,588,969)
(Aumento) / Disminución de créditos de seguro		(42,091,531)	(1,678,053,545)
(Aumento) / Disminución de otros créditos y rentas a cobrar val inob.		(270,800,348)	3,442,991
Aumento / (Disminución) de deudas por seguro		189,126,413	239,826,937
Aumento / (Disminución) de reservas técnicas		3,800,129,232	4,047,306,591
Aumento / (Disminución) de deudas diversas		791,292,115	910,970,641
Efectivo generado por / (usado en) operaciones		3,972,612,279	(1,143,207,033)
Impuesto a la renta pagado		(202,080)	(184,560)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		3,972,410,199	(1,143,391,593)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de bienes de uso e intangibles		(391,714,503)	(238,445,445)
Adquisiciones de inversiones inmobiliarias		(15,098,655)	(7,846,089)
Ingreso por venta de inversiones inmobiliarias y bienes de uso		41,017,996	38,128,581
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		(365,795,162)	(208,162,953)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Transferencias al gobierno central	22.3	(2,400,000,000)	-
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		(2,400,000,000)	-
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		1,206,615,037	(1,351,554,546)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO		6,666,439,856	7,564,570,757
Fondos asociados al mantenimiento de efectivo y equivalentes		499,407,868	453,423,645
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	15	8,372,462,761	6,666,439,856


Cra. Gabriela Sincariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

El Anexo y las Notas 1 a 20 que se adjuntan forman parte integral de los estados contables.

Estado de Evolución del Patrimonio correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(En pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reserva Afectada	Resultados acumulados	Total
1. SALDOS INICIALES AL 1° DE ENERO DE 2022					
Aportes de propietarios	10				10
Reservas afectadas			51,285,132		51,285,132
Resultados no asignados				19,745,578,968	19,745,578,968
Reexpresiones contables		4,601,767,167			4,601,767,167
	10	4,601,767,167	51,285,132	19,745,578,968	24,398,631,277
2. MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL					
Reexpresión de los saldos iniciales	-	-	-	-	-
Reexpresiones contables	-	294,211,394			294,211,394
	-	294,211,394	-	-	294,211,394
3. SALDOS INICIALES MODIFICADOS	10	4,895,978,561	51,285,132	19,745,578,968	24,692,842,671
4. DISTRIBUCION DE UTILIDADES					
Distribuciones al MEF	-	-	-	-	-
Otras reservas	-	-	-	-	-
5. RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-	-	3,103,884,510	3,103,884,510
	-	-	-	3,103,884,510	3,103,884,510
6. SALDOS FINALES AL 31 DICIEMBRE 2022	10				10
Aportes de propietarios	10				10
Reservas afectadas			51,285,132		51,285,132
Resultados no asignados				22,849,463,478	22,849,463,478
Reexpresiones contables		4,895,978,561			4,895,978,561
7. SALDOS INICIALES AL 1° DE ENERO DE 2023	10	4,895,978,561	51,285,132	22,849,463,478	27,796,727,181
8. MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL					
Reexpresión de los saldos iniciales	-	171,134,915			171,134,915
	-	171,134,915	-	-	171,134,915
9. SALDOS INICIALES MODIFICADOS	10	5,067,113,476	51,285,132	22,849,463,478	27,967,862,096
10. DISTRIBUCION DE UTILIDADES					
Distribuciones en efectivo				(2,400,000,000)	(2,400,000,000)
Otras reservas				-	-
11. RESULTADOS DEL EJERCICIO				3,835,892,187	3,835,892,187
	-	-	-	1,435,892,187	1,435,892,187
12. SALDOS FINALES AL 31 DICIEMBRE 2023	10				10
Aportes de propietarios	10				10
Reservas afectadas			51,285,132		51,285,132
Resultados no asignados				24,285,355,665	24,285,355,665
Reexpresiones contables		5,067,113,476			5,067,113,476
	10	5,067,113,476	51,285,132	24,285,355,665	29,403,754,283


Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Area Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE



En Uruguay nadie te da más seguridad

Cuadro de Bienes de Uso y Amortizaciones correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(en pesos uruguayos)

RUBRO	VALORES DE ORIGEN Y REVALUACIONES					AMORTIZACIONES					Valor neto Dic-23 (11)-(5)-(10)
	Valores al inicio del ejercicio (1)	Aumentos (2)	Disminu- ciones (3)	Revalua- ciones (4)	Valores al cierre del ejercicio (5)=(1+2-3+4)	Acumuladas al inicio del ejercicio (6)	Ajustes Reva- luaciones (7)	Bajas del ejercicio (8)	Del ejercicio Importe (9)	Acumuladas al cierre del ejercicio (10)=(6+7-8-9)	
BIENES DE USO											
Inmuebles - Tierras	560,210,389	62,520,600	-	(9,390,766)	613,340,223	-	-	-	-	-	613,340,223
Inmuebles - Mejoras	3,935,003,826	52,018,649	-	191,457,740	4,178,480,215	1,363,872,496	69,653,884	-	91,990,395	1,525,516,375	2,652,963,440
Muebles y útiles	957,800,041	21,888,726	-	-	979,688,767	784,847,337	-	-	29,609,227	814,456,564	165,232,203
Vehículos	42,084,308	1,408,695	-	-	43,493,003	37,386,410	-	-	740,914	38,127,324	5,365,679
Equipos de computación	1,074,650,362	14,897,548	-	-	1,089,547,910	1,029,534,444	-	-	10,467,734	1,040,002,178	49,545,752
Otros	263,423,052	11,606,463	-	-	275,029,515	233,646,962	-	-	5,350,254	238,997,216	36,032,299
TOTALES	6,833,171,978	144,340,681	-	182,066,974	7,179,579,633	3,449,287,649	69,653,884	-	138,158,524	3,657,100,057	3,522,479,576
INTANGIBLES											
Programas de computación	1,593,773,423	227,373,821	-	-	1,821,147,244	1,118,638,994	-	-	112,056,665	1,230,695,659	590,451,585
TOTALES	1,593,773,423	227,373,821	-	-	1,821,147,244	1,118,638,994	-	-	112,056,665	1,230,695,659	590,451,585
VALORES INMOBILIARIOS											
Tierras	87,359,677	-	-	4,415,778	91,775,455	-	-	-	-	-	91,775,455
Mejoras	1,121,309,173	5,890,996	812,686,261	27,032,226	3,415,546,134	470,379,161	15,265,442	400,778,289	4,209,884	89,076,198	252,469,936
TOTALES	1,208,668,850	5,890,996	812,686,261	31,448,004	433,371,589	470,379,161	15,265,442	400,778,289	4,209,884	89,076,198	344,245,591
TOTALES GENERALES	9,635,614,251	397,605,498	812,686,261	213,514,978	9,434,048,466	5,038,305,804	84,919,326	400,778,289	254,425,073	4,976,871,914	4,457,176,552

Cr. Gabriela Sinceriallo
Gerente Área Contable

Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Battie
PRESIDENTE

Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2023

(En pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

El Banco de Seguros del Estado ("BSE" o "Banco") es un ente autónomo estatal que desarrolla la actividad aseguradora en el Uruguay, bajo el régimen legal establecido por las Leyes N° 3.935 del 27 de diciembre de 1911, N° 7.915 del 19 de julio de 1926, N° 8.416 del 30 de mayo de 1929, N° 16.426 del 14 de octubre de 1993 y N° 18.243 del 27 de diciembre de 2007.

1.2 Actividad principal

Opera en seguros de vida, vida previsional y en las siguientes ramas de seguros generales: incendio, vehículos automotores y remolcados, robo y riesgos similares, responsabilidad civil, caución, transporte, cristales, riesgos rurales, seguros de ingeniería y seguros de créditos, dentro del marco legal establecido por la Ley 16.426 de fecha 14 de octubre de 1993. De acuerdo a la Ley No. 16.074 del 10 de octubre de 1989 opera, en forma monopólica, en seguros de accidentes de trabajo y enfermedades profesionales.

En fecha 2 de mayo de 2023 se aprobó la Ley N° 20130 la cual tendrá implicancia a nivel previsional a futuro. Esta ley cambió la forma de funcionamiento de los Productos de Vida Previsional. En especial, el Seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento, se transformó en el Seguro Colectivo de Invalidez y Muerte que sólo cubre la Insuficiencia de Saldo y las Rentas por Invalidez Temporal. Las rentas generadas por Invalidez Permanente y Muerte pasan a ser Rentas Previsionales. Esto implica que esas rentas al gestionarse en un producto aparte, puedan ser administradas por una aseguradora distinta a la que cubre el nuevo seguro Colectivo.

La Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay ("SSF") supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de normas específicas en lo que tiene que ver con la actividad que desarrollan.

Los presentes estados contables básicos han sido aprobados para su emisión por el Directorio del Banco con fecha 2 de febrero de 2024.

Nota 2 - Principales políticas contables

2.1 Bases contables

Los estados contables se presentan de conformidad con las normas contables y los criterios de valuación y presentación dictados por la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF).

Las políticas contables aplicadas al cierre al 31.12.2023 y al 31.12.2022 fueron consistentes y las principales son las siguientes:


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battlle
PRESIDENTE

2.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos uruguayos utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionadas por la SSF a la fecha de cierre del ejercicio. Los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al cierre del ejercicio se resumen en la Nota 14.5. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados, en la cuenta "Otros Resultados Financieros".

2.3 Inversiones en activos financieros

Este capítulo comprende inversiones en Bonos Externos, Bonos y Notas del Tesoro, Letras de Regulación Monetaria, Certificados de Depósito, Préstamos Garantizados, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros, Bonos Extranjeros, Acciones, Cajas de Ahorro, Cuentas Corrientes y Préstamos sobre pólizas de vida.

Las inversiones financieras se reconocen inicialmente a su costo y posteriormente se presentan, con excepción de los valores detallados en el numeral 2.3.7, a su valor razonable, reconociéndose en el Estado de Resultados todas las ganancias o pérdidas correspondientes.

Las inversiones financieras son reconocidas o dadas de baja por el Banco en la fecha en que los fondos son transferidos.

Su composición se detalla en la Nota 4.

El valor razonable de las inversiones es determinado de acuerdo con la normativa vigente establecida por la SSF, según el siguiente detalle:

2.3.1 Valores emitidos por el Estado Uruguayo

- a) Bonos y Notas del Tesoro, Bonos Externos, Bonos Externos Pick, Bonos Locales: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio. Si a esa fecha no se dispusiera de tales precios, se valúan por la suma de todos los flujos descontados a las tasas de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio, existentes para títulos similares (en términos de divisas, plazos, tasas de interés u otros factores).
- b) Letras de Regulación Monetaria: se valúan a su valor nominal descontado a la tasa publicada en la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA) en función de su vencimiento.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2.3.2 Valores emitidos por empresas uruguayas

- a) Obligaciones Negociables: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio. Si a esa fecha no se dispusiera de tales precios, se valúan al valor nominal, más el interés devengado a la fecha de cierre de ejercicio, obtenido de la planilla de precios de instrumentos financieros proporcionada por la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA). Los valores emitidos por empresas con incumplimiento en los pagos de amortizaciones, para los cuales no existe acuerdo definitivo de la Asamblea de Obligacionistas para aprobar eventuales acuerdos de reprogramación, se valúan al 55% del valor de adquisición, de acuerdo con el artículo 43 literal 1 de la RNSR. Aquellos valores emitidos por empresas con incumplimiento en los pagos de intereses y amortizaciones, y para los cuales no existe quórum suficiente de la Asamblea de Obligacionistas para aprobar eventuales acuerdos de reprogramación, se valúan al 0.01% sobre el valor de adquisición, de acuerdo con el artículo 43 literal 2 de la RNSR.
- b) Acciones de República AFAP S.A.: se valúan al valor patrimonial proporcional, según Estados Contables al 31 de diciembre de 2023 (participación del 12% del capital).
- c) Fideicomisos financieros: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio obtenidos de la planilla de precios de instrumentos financieros proporcionada por la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA).

2.3.3 Valores extranjeros

- a) Caja de ahorro y Cuentas corrientes: se valúan en función del capital depositado más los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio, cuando corresponda.
- b) Bonos Extranjeros y Acciones: se valúan a la cotización de fecha de cierre del ejercicio en mercados internacionales representativos.

2.3.4 Inversiones en instituciones de intermediación financiera

- a) Certificados de depósito: los certificados de depósito sin cotización de mercado se valúan a su valor nominal descontado a la tasa de interés de la operación, por los días corridos que restan hasta la fecha de vencimiento. Los certificados de depósito que cotizan en el mercado secundario se valúan a precio de mercado.
- b) Cajas de ahorro y Cuentas corrientes: Según modificaciones efectuadas al SIFICO Versión 3.65 enviadas por la SSF, deben incluirse dentro de Inversiones en instituciones de intermediación financiera. Se valúan en función del capital depositado más los intereses devengados a la fecha de cierre.

2.3.5 Préstamos sobre pólizas de vida

Consisten en anticipos de capital efectuados a los asegurados, descontables de los respectivos vencimientos y/o liquidaciones finales. Se valúa el importe del capital prestado actualizado por el índice de revaluación respectivo.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Bátillo
PRESIDENTE

2.3.6 Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Uruguay

Las letras de regulación monetaria en pesos uruguayos se valúan al valor nominal descontado a la tasa publicada en Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA) en función del vencimiento.

2.3.7 Activos financieros valuados a fondeo

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco posee valores públicos emitidos por el Estado Uruguayo, valores emitidos por Empresas y valores extranjeros que se encuentran valuados aplicando el criterio de fondeo hasta el vencimiento según los artículos 39 y 40 de la Recopilación de Normas de Seguros y Reaseguros:


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battile
PRESIDENTE

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	215	216	217	218	219	220	221	222	223	224	225	226	227	228	229	230	231	232	233	234	235	236	237	238	239	240	241	242	243	244	245	246	247	248	249	250	251	252	253	254	255	256	257	258	259	260	261	262	263	264	265	266	267	268	269	270	271	272	273	274	275	276	277	278	279	280	281	282	283	284	285	286	287	288	289	290	291	292	293	294	295	296	297	298	299	300	301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	313	314	315	316	317	318	319	320	321	322	323	324	325	326	327	328	329	330	331	332	333	334	335	336	337	338	339	340	341	342	343	344	345	346	347	348	349	350	351	352	353	354	355	356	357	358	359	360	361	362	363	364	365	366	367	368	369	370	371	372	373	374	375	376	377	378	379	380	381	382	383	384	385	386	387	388	389	390	391	392	393	394	395	396	397	398	399	400	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	458	459	460	461	462	463	464	465	466	467	468	469	470	471	472	473	474	475	476	477	478	479	480	481	482	483	484	485	486	487	488	489	490	491	492	493	494	495	496	497	498	499	500	501	502	503	504	505	506	507	508	509	510	511	512	513	514	515	516	517	518	519	520	521	522	523	524	525	526	527	528	529	530	531	532	533	534	535	536	537	538	539	540	541	542	543	544	545	546	547	548	549	550	551	552	553	554	555	556	557	558	559	560	561	562	563	564	565	566	567	568	569	570	571	572	573	574	575	576	577	578	579	580	581	582	583	584	585	586	587	588	589	590	591	592	593	594	595	596	597	598	599	600	601	602	603	604	605	606	607	608	609	610	611	612	613	614	615	616	617	618	619	620	621	622	623	624	625	626	627	628	629	630	631	632	633	634	635	636	637	638	639	640	641	642	643	644	645	646	647	648	649	650	651	652	653	654	655	656	657	658	659	660	661	662	663	664	665	666	667	668	669	670	671	672	673	674	675	676	677	678	679	680	681	682	683	684	685	686	687	688	689	690	691	692	693	694	695	696	697	698	699	700	701	702	703	704	705	706	707	708	709	710	711	712	713	714	715	716	717	718	719	720	721	722	723	724	725	726	727	728	729	730	731	732	733	734	735	736	737	738	739	740	741	742	743	744	745	746	747	748	749	750	751	752	753	754	755	756	757	758	759	760	761	762	763	764	765	766	767	768	769	770	771	772	773	774	775	776	777	778	779	780	781	782	783	784	785	786	787	788	789	790	791	792	793	794	795	796	797	798	799	800	801	802	803	804	805	806	807	808	809	810	811	812	813	814	815	816	817	818	819	820	821	822	823	824	825	826	827	828	829	830	831	832	833	834	835	836	837	838	839	840	841	842	843	844	845	846	847	848	849	850	851	852	853	854	855	856	857	858	859	860	861	862	863	864	865	866	867	868	869	870	871	872	873	874	875	876	877	878	879	880	881	882	883	884	885	886	887	888	889	890	891	892	893	894	895	896	897	898	899	900	901	902	903	904	905	906	907	908	909	910	911	912	913	914	915	916	917	918	919	920	921	922	923	924	925	926	927	928	929	930	931	932	933	934	935	936	937	938	939	940	941	942	943	944	945	946	947	948	949	950	951	952	953	954	955	956	957	958	959	960	961	962	963	964	965	966	967	968	969	970	971	972	973	974	975	976	977	978	979	980	981	982	983	984	985	986	987	988	989	990	991	992	993	994	995	996	997	998	999	1000
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------

Giulio
Cra. Gabriella Sincicciello
Gabriella Sincicciello
Gabriella Sincicciello




José Amorin Batlle
PRESIDENTE

Banco de Seguros del Estado
Av Libertador 1465 | C.P. 1100 Montevideo | Uruguay
Tel: servicios 1998 | bs.com.uy

[illegible]


José Amorin Battle
PRESIDENTE



Divicard
Cra. Gabriel García
García

Los títulos que ya habían sido adquiridos y que fueron afectados a este régimen se incorporaron al precio de valuación del día hábil anterior a la fecha de afectación más los intereses devengados a la fecha de valuación. Y aquellos que se afectaron desde el momento de adquisición, se valoraron a su precio de compra más los intereses devengados a la fecha de valuación y son ajustados por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor nominal, prorrateada linealmente por el plazo que resta para su vencimiento.

El Banco tiene la intención y capacidad financiera de mantener estos valores hasta su vencimiento y ha cumplido con los requisitos de aprobación por parte del Directorio del Banco y las comunicaciones de tal decisión a la Superintendencia de Servicios Financieros.

2.3.8 Otras inversiones

El saldo del capítulo se compone de préstamos otorgados a funcionarios y a terceros. Se presentan las cuotas pendientes de cobro deducidos los intereses a vencer. Su composición se detalla en la Nota 5.

2.3.9 Rentas por inversiones financieras

Los ajustes al valor de cotización de las diferentes inversiones en activos financieros, así como los resultados por compraventa y los intereses devengados, son imputados al resultado del ejercicio.

2.4 Créditos de Seguros

Los créditos se presentan por su valor nominal más intereses devengados a la fecha de cierre de ejercicio, cuando corresponde.

2.4.1 Deudores por prima

Representan los derechos que el Banco tiene contra terceros por las prestaciones realizadas en su actividad aseguradora. En el caso de que el premio se financie, en el rubro Créditos por Seguros se contabiliza por su valor contado y los recargos por financiación se registran en el rubro Intereses por Financiación sobre Primas, a medida que se van devengando.

De acuerdo con las normas establecidas por la SSF en la Circular N° 2.362 del 12 de noviembre de 2020 se constituyó previsión para incobrabilidad sobre:

- 50% de las primas a cobrar y los deudores por premio vencidos, a partir de los 60 días del vencimiento del plazo de pago;
- 100% de las primas a cobrar y los deudores por premio vencidos, cuando hayan transcurrido más de 90 días de vencido el plazo.
- 100% de las primas a cobrar y los deudores por premio de los contratos vencidos al cierre del ejercicio.
- De acuerdo con la facultad concedida por el Banco Central del Uruguay en su resolución de Directorio de fecha 12 de setiembre de 1997, no se constituyó previsión para incobrabilidad sobre los saldos de deudores por premio y primas a cobrar adeudados por entidades públicas con vigencia vencida a la fecha de cierre del ejercicio, para los cuales existe un convenio de refinanciación firmado que no presenta atrasos en los pagos.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2.4.2 Compañías Retrocesionarias

Corresponde al saldo de la cuenta corriente por operaciones de retrocesión realizadas con el Instituto Nacional de Reaseguros de Argentina (INDER) por \$ 846.332.283 (\$ 910.545.008 al 31 de diciembre de 2022). Este saldo está 100% provisionado y se presenta neto de esta previsión.

2.4.3 Créditos por reaseguros pasivos – Seguros no previsionales

Representan los derechos que tiene el Banco contra reaseguradores emergentes de los contratos de reaseguros pasivos. Comprende el saldo de los siguientes rubros: siniestros y gastos de liquidación a recuperar, participación en utilidades, comisiones a recuperar e impuestos a recuperar.

De acuerdo con las normas y comunicaciones establecidas por la SSF al 31 de diciembre de 2023 se constituyó previsión para incobrabilidad sobre los saldos pendientes de cobro a los reaseguradores pasivos con antigüedad mayor a 90 días y por el 100% de los créditos pendientes de cobro de aquellas compañías reaseguradoras que no cumplen con los requisitos de calificación establecidos en el artículo 65 de la RNSR, por un total de \$ 23.193.574 (\$ 192.709.376 al 31 de diciembre de 2022). El saldo de este rubro se presenta neto de esta previsión.

2.4.4 Créditos por siniestros a recuperar

Representa los créditos por siniestros a recuperar de otras compañías aseguradoras y los vales a cobrar a asegurados por la financiación del deducible.

De acuerdo con las normas establecidas por la SSF, al cierre del ejercicio se constituyó previsión para incobrabilidad sobre:

- el 100% de los créditos a recuperar de otras aseguradoras, por \$ 98.043.174 (\$ 82.007.836 al 31 de diciembre de 2022).
- el 100% de las cuotas vencidas al cierre del ejercicio a recuperar de terceros por financiación del deducible, por \$ 85.308.529 (\$ 82.267.964 al 31 de diciembre de 2022).

El saldo de este rubro se presenta neto de estas provisiones.

2.5 Otros Créditos

Los créditos se presentan por su valor nominal, deduciéndose la previsión para el riesgo de incobrables. Su composición se detalla en la Nota 6.

Al cierre de cada ejercicio se constituyó previsión por los siguientes conceptos:

	Die-23	Die-22
Cheques sin fondos en gestión de cobro	71.775.672	65.707.531
	<u>71.775.672</u>	<u>65.707.531</u>


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2.6 Recuperos y salvatajes

Representan los bienes recuperados aún no vendidos al cierre del ejercicio. De acuerdo con las normas establecidas por la SSF se constituyó provisión por el 100% del saldo.

Su composición se detalla en la Nota 7.

2.7 Valores inmobiliarios e inmuebles asiento del Banco

Las inversiones inmobiliarias, los inmuebles asiento de la empresa y las explotaciones forestales tanto la parte atribuible al terreno como a la mejora, fueron tasados a valores de mercado al 31 de diciembre de 2023.

El valor correspondiente a la forestación fue revaluado por ingenieros agrónomos funcionarios del BSE.

De acuerdo con la Comunicación N° 06/29 de la SSF, las inversiones inmobiliarias se presentan valuadas al 31 de diciembre de 2022 al menor valor que surge de comparar: a) el valor de mercado al 31 de diciembre de 2022 y b) el costo de adquisición original revaluado, menos las amortizaciones acumuladas. Los valores de adquisición fueron re expresados a valores de cierre de acuerdo con la variación en: a) el Índice de Precios al por Mayor (IPM) elaborado por el Banco Central del Uruguay hasta el 31 de diciembre de 2000, b) el Índice de Precios al Por mayor de Productos Nacionales (IPPN) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística entre el 1° de enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2002, c) el Índice de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadística a partir del 1° de enero de 2003.

Al 31 de diciembre de 2023 se ha constituido provisión por incobrabilidad para deudores por cuotas vencidas correspondientes a:

	Dic-23	Dic-22
Venta de inmuebles	75.472.553	74.801.207
Alquileres	10.053.937	10.189.683
	<u>85.526.490</u>	<u>84.990.890</u>

Las mencionadas provisiones se presentan deducidas del rubro "Rentas a cobrar de valores inmobiliarios".

2.8 Bienes de uso


Valuación

Los inmuebles asiento del Banco están valuados como se menciona en la Nota 2.7.

El resto de los bienes de uso figura presentado a su valor de adquisición re expresado en moneda de cierre de acuerdo con la variación en: a) el Índice de Precios al por Mayor (IPM) elaborado por el Banco Central del Uruguay hasta el 31 de diciembre de 2000, b) el Índice de Precios al Por mayor de Productos Nacionales (IPPN) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística entre el 1° de enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2002, c) el Índice de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadística a partir del 1° de enero de 2003 y hasta el 31 de diciembre de 2018; deducida la amortización acumulada.


Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Gastos posteriores

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de un bien de uso son únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios económicos futuros de un bien de uso. El resto de los gastos son reconocidos en el estado de resultados como gastos en el momento en que se incurren.

Amortizaciones

Las amortizaciones son cargadas al estado de resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del año siguiente al de su incorporación. Los terrenos no son amortizados. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Inmuebles (mejoras)	50 años
• Muebles y útiles	Entre 3 y 10 años
• Vehículos	10 años
• Equipos de computación	Entre 3 y 10 años
• Otros bienes de uso	10 años
• Valores inmobiliarios (mejoras)	50 años

2.8.1 Fideicomiso del Sanatorio del Banco de Seguros del Estado

El día 22 de julio de 2014 la Corporación Nacional para el Desarrollo (fiduciaria) y el Banco (fiduciante o fideicomitente) convinieron la celebración de un contrato de fideicomiso de administración cuya finalidad es la construcción de un nuevo hospital para atender los servicios de asistencia médica a todos los obreros y empleados comprendidos en la Ley N° 16.074 del 10 de octubre de 1989 (Accidentes de Trabajo y Enfermedades Profesionales). Dicho fideicomiso se denominará "Fideicomiso del Sanatorio del Banco de Seguros del Estado" y tendrá la finalidad de administrar los bienes fideicomitidos para financiar la elaboración del anteproyecto, del proyecto arquitectónico y del proyecto ejecutivo y la construcción del nuevo sanatorio del BSE.

Según autorización del Departamento de Normas de Regulación Financiera, se registró en el rubro Otros Bienes de Uso y el reconocimiento se realizó durante toda la construcción por el importe de los desembolsos efectuados al Fideicomiso.

En el ejercicio 2019 se transfirió a nuestro activo Muebles y Útiles lo correspondiente al equipamiento del Hospital BSE.

En el ejercicio 2021 se finalizó la transferencia a nuestro activo de lo correspondiente a la mejora del Hospital BSE, registrándose de acuerdo a los criterios contables establecidos en la Nota NE/4/2021/3796 del Departamento de Normas de la Superintendencia de Servicios Financieros.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2.9 Intangibles

Corresponden a programas y aplicaciones informáticas y se encuentran valuados a su valor de adquisición, re expresados por Índice de Precios al Consumidor hasta el 31 de diciembre de 2018.

Las amortizaciones son cargadas al estado de resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, considerando una vida útil estimada de 3 a 5 años.

2.10 Deudas por seguros y Deudas diversas

Las deudas se presentan a su costo amortizado.

2.10.1 Deudas con asegurados

Representa los saldos adeudados por concepto de primas a devolver de contratos rescindidos y/o anulados y por siniestros liquidados impagos a la fecha de cierre.

2.10.2 Deudas por reaseguros pasivos

Corresponde al saldo pendiente de pago al cierre del ejercicio por concepto de primas cedidas a reaseguradores, emergentes de los contratos de reaseguros pasivos.

2.10.3 Cuenta Corriente - Coaseguros Otorgados

Representa el saldo de la cuenta corriente por operaciones de coaseguros.

2.10.4 Cuenta Corriente – Reaseguros Activos

Representa el saldo de la cuenta corriente por operaciones de reaseguros tomados. Su composición se detalla en la Nota 8.

2.10.5 Deudas con intermediarios

Corresponde al saldo pendiente de pago al cierre del ejercicio a los corredores de seguro, por su actividad de intermediación.

2.11 Reservas técnicas

El Banco ha constituido las reservas para riesgos en curso, reserva matemática, reserva para siniestros pendientes, reservas de seguro colectivo de invalidez y fallecimiento y reserva de renta vitalicia previsional, de acuerdo con las normas establecidas por la SSF. Su composición se detalla en la Nota 9.

2.11.1 Reservas para riesgos en curso

Son las previsiones para hacer frente a los posibles siniestros que puedan ocurrir durante la vigencia de la póliza, para seguros del Grupo I (seguros de daños patrimoniales) y del Grupo II (seguros de las personas no previsionales) que no generan reservas matemáticas.


Cra. Gabriela Sinicaniello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Existen dos reservas dentro de este grupo:

- Reserva de prima no ganada
- Reserva de insuficiencia de primas

2.11.1.1 Reserva de prima no ganada

Siguiendo los lineamientos normativos para calcular la reserva de prima no ganada, se determina póliza a póliza en base a la prima emitida neta de anulaciones y reaseguros, correspondiente al riesgo no corrido en el período de vigencia de la póliza, deduciendo el porcentaje de gastos directos de producción respectivo con un máximo del 30%. Los gastos que se deducen son el IIEA (Impuestos a los Ingresos de las Empresas Aseguradoras), el Aporte Complementario para Caja Bancaria (1.15% ley 18396 prestación complementaria) y la comisión de corredor.

Adicionalmente se constituyen primas estimadas para productos que operan con primas provisorias y ajuste al vencimiento. Los productos son BCOST y TRANSP (ramo 4 – vehículos) y MANUD y RCTRAN (Ramo 5, transportes). Sobre estas estimaciones de prima de ajuste se constituye la reserva correspondiente según el párrafo anterior.

2.11.1.2 Reserva de insuficiencia de primas

Para el cálculo de la reserva de insuficiencia de primas, se calcula el resultado técnico en base al promedio anual de los últimos 3 años móviles al cierre del trimestre anterior de las primas devengadas, siniestros devengados, gastos de producción y explotación, todos netos de reaseguros. En caso que dicho resultado técnico promedio resulte negativo, se constituirá la reserva de insuficiencia de primas al cierre del trimestre considerado aplicando al monto de la reserva de prima no ganada el porcentaje que representa el resultado técnico calculado anteriormente sobre las primas devengadas netas de anulaciones al cierre del ejercicio anterior.

Esta reserva se calcula trimestralmente con los valores en unidades indexadas al cierre de cada ejercicio.

2.11.2 Reservas de siniestros

2.11.2.1 Reserva para siniestros ocurridos y denunciados:

Son las provisiones para atender siniestros ocurridos, denunciados o no y sus gastos asociados, que están aún pendientes de pago y cuyo monto definitivo no se conoce.

Se determinan como sigue:

Estimando el monto a pagar en base a un análisis siniestro por siniestro. Desde el momento que la aseguradora toma conocimiento del siniestro se genera una reserva atendiendo al probable monto de indemnización.



Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



CR. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL



José Amorín Batlle
PRESIDENTE

A medida que va pasando el tiempo y se va obteniendo información adicional sobre el monto a indemnizar, se ajusta esta reserva hasta su pago final.

Esta reserva se encuentra activa hasta el momento del pago del siniestro o la resolución de rechazo por parte de la aseguradora.

En los casos que se haya promovido demanda judicial y se dicte sentencia el importe reservado corresponderá al importe de la sentencia y en los demás casos será al 30% del importe demandado actualizado. El importe resultante será topeado por la cobertura de la póliza.

Esta reserva incluye además los gastos asociados a los siniestros ocurridos y denunciados que estén aún pendientes de pago, calculados como el producto de:

a) la suma de los saldos de reserva de siniestros ocurridos y denunciados brutos más saldo de insuficiencia de cálculo, de cada trimestre.

y

b) el promedio del cociente de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre, entre los gastos de liquidación y los siniestros brutos extraídos del resultado técnico por rama.

En particular para la rama Caución el ítem b) se calcula como el promedio ponderado en UI (unidades indexadas) de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre, entre los gastos de liquidación y los siniestros brutos extraídos del resultado técnico por rama.

En la Reserva de siniestros pendientes de Accidentes de Trabajo, se aplica el mismo concepto de reserva que para las restantes ramas con alguna particularidad propia de su operativa, que se detalla a continuación:

Temporarias – es la reserva por las futuras prestaciones de servicio de temporaria para aquellos obreros que están en atención y por las denuncias que aún no han recibido aparo entre obrero y patrón pero que generarán temporaria. Se reserva 2/3 del jornal por los días estimados de asistencia futura. En el caso de que aún no se han apareado, se aplica el promedio de los que sí tienen datos.

Juicios – reserva por juicios en curso, equivalente en todo al resto de las ramas con los mismos porcentajes y actualizaciones, según el estado del juicio.

Probables Rentas Vitalicias – se establece también una reserva por aquellos casos que están en atención, pero generarán una incapacidad igual o mayor al 10% y por lo tanto, generando una renta futura. Se calcula multiplicando el valor actual promedio de rentas dadas de alta del último año, por el porcentaje de cantidad de altas de renta del último año comparado con las temporarias del año móvil anterior (temporarias que se convierten en permanentes).


La suma de los tres conceptos: temporarias, juicios y probables rentas, conforman dicha reserva.

2.11.2.2 Reserva para Siniestros ocurridos y no denunciados (IBNR) (incluye los no suficientemente reportados):

Para su determinación se aplica como referencia lo establecido en la Circular N° 2362 de la SSF del 12 de noviembre de 2020 vigente a partir del 1/1/2022.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

En Uruguay nadie te da más seguridad

La reserva se calcula desarrollando los siniestros de acuerdo al método de los triángulos base pagados, proyectando los siniestros a efectos de reflejar la última pérdida estimada. Se consideran en el análisis los últimos 5 años móviles hasta la fecha cálculo, que tiene frecuencia trimestral.

Se incluye un factor de ajuste o cola para incluir en el análisis los pagos de siniestros en el período, que tienen fecha de siniestro anterior al análisis, de forma de aproximar mejor el cálculo.

Se consideran:

- Los Pagos netos de reaseguros, de los últimos 60 meses, cotizados al día 15 del mes de pago en moneda nacional, y actualizados por IPC a la fecha de cálculo.
- Los Acreedores que fueron generados en los últimos 12 meses, cotizados en moneda nacional a la fecha del cálculo.
- Las Reservas de siniestros pendientes, cotizadas en moneda nacional a la fecha del cálculo.

Para el caso particular de Accidentes de Trabajo, se considera como pagos el valor actual de las altas de rentas del período (60 meses)

Para el caso de las Coberturas de Vida, se consideran solo aquellos pagos que no tienen reserva matemática.

Las Coberturas de Automóviles se estudian por separado entre coberturas de daños y coberturas de responsabilidad civil.

En el caso de Previsionales, el IBNR se calcula mensualmente integrando el informe de reservas Técnicas. (ver en el detalle de Reservas técnicas seguros colectivos de invalidez y muerte)

2.11.2.3 Reserva de insuficiencia de Cálculo

De acuerdo a lo establecido en el literal C) del artículo 29 de la RNSR se determina al cierre de cada ejercicio, por rama de seguros, como el cociente entre:

- a) la suma de: i) los siniestros pagados y liquidados pendientes de pago cuya fecha de ocurrencia es anterior al ejercicio actual, netos de reaseguros y actualizados por IPC más ii) los siniestros pendientes de liquidación al cierre del ejercicio, cuya fecha de ocurrencia es anterior al ejercicio actual, netos de reaseguros.

y

- b) las reservas existentes para dichos siniestros al cierre del ejercicio anterior.

Si el cociente anterior resulta superior a 1,2, el porcentaje excedente se aplica a la suma de los saldos al 31 de diciembre de 2022 de la reserva para siniestros ocurridos y denunciados, de la reserva para siniestros ocurridos y no denunciados y de otras reservas para siniestros (netas de reaseguro).

La provisión se realiza rama por rama, contabilizándose a reservas específicas para cada una de estas


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Al 31 de diciembre de 2023 se debió constituir reserva de insuficiencia de cálculo para la rama de Transportes, Vida y Otros (Rs.Varios, Cristales y Otros). –

2.11.3 Reservas para siniestros pendientes reaseguros activos

Las reservas para siniestros pendientes por reaseguros activos se determinan como sigue:

- Reserva para siniestros ocurridos y denunciados: corresponde a la estimación del monto a pagar en base a un análisis siniestro por siniestro.
- Reserva para siniestros ocurridos y no denunciados (IBNR): se determina como el promedio de los siniestros denunciados en los últimos 5 años más el monto de las nuevas reclamaciones del ejercicio en curso, neto de reclamaciones prescriptas según la legislación vigente en el país origen de la reclamación.

2.11.4 Otras Reservas Técnicas

Fondo de estabilización de ADT: de acuerdo a la resolución N° SSF-2020-027 con fecha 8 de enero de 2020 de la Superintendencia de Servicios Financieros, se constituye el fondo a partir del cierre del ejercicio 2019 aplicando la fórmula explicitada en la propuesta enviada a dicha Superintendencia con fecha 10 de diciembre de 2019, siempre que el resultado técnico haya resultado positivo y sea mayor al 0,5% de las primas retenidas netas devengadas de la rama.

En el ejercicio 2023 de acuerdo a las fórmulas enviadas a la Superintendencia correspondía enviar al fondo \$214.316.749.- Sin embargo, en caso de enviar esa cifra estaríamos constituyendo un fondo que excede el tope de 12% de las Primas Retenidas Netas Devengadas del ejercicio 2023. Así que enviamos al fondo \$120.087.320, sumando un fondo de \$1.390.162.693, correspondiente al 12 % de las Primas Retenidas Netas Devengadas del ejercicio 2023.

2.11.5 Reservas matemáticas vida y accidentes de trabajo

2.11.5.1 Reserva Matemática rentas de Accidentes del Trabajo

Para el cálculo de la Reserva Matemática de rentas de Accidentes del Trabajo se utilizan dos tablas de mortalidad:

- Para los titulares de renta e hijos con incapacidad se utiliza tabla de mortalidad ACCID2016 elaborada por la División Actuarial del BSE.
- Para los beneficiarios en caso de muerte (cónyuges, hijos sin incapacidad o padres) se utiliza tabla INE2004 elaborada por el I.N.E.

En ninguna de las tablas se distingue el sexo.

La tasa de interés de descuento utilizada para todas las rentas es de 1,5%.

La Reserva Matemática de las rentas de Accidentes del Trabajo se incluye dentro de las Reservas para Siniestros pendientes – Seguros Directos.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battlo
PRESIDENTE

La valuación de reservas se hace por el régimen de capitalización, de acuerdo a lo establecido en el art. 127 de la Ley N° 19.678 que sustituye el artículo 67 de la Ley N° 16.074. "Para la financiación de las rentas el Banco de Seguros del Estado empleará el método de capitalización y constituirá la respectiva reserva matemática de acuerdo a sus tablas. Actuará de igual forma en relación con los aumentos de las obligaciones que se originen por la aplicación del régimen de actualización de rentas previsto en la presente ley"

2.11.5.2 Reserva matemática de Vida

Para el cálculo de las Reservas Matemáticas de los planes de Vida se utiliza tabla de mortalidad BSE2012 elaborada por la División Actuarial del BSE.

A partir del cálculo de Reservas Matemáticas al 31-dic-2021 se utilizan las siguientes tasas de interés de descuento:

- Para pólizas en dólares la tasa es 4.0%.
- Para pólizas en unidades indexadas o en pesos (reajustables) la tasa es 3.5%.

2.11.6 Reservas técnicas seguros colectivos de invalidez y fallecimiento

Se determinan de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 31 de la RNSR.

- *Reserva de siniestros liquidados a pagar:* se constituye siniestro por siniestro por el valor actual actuarial de la prestación que corresponde pagar.
- *Reserva de siniestros pendientes de liquidación:* se constituye como el promedio de reservas iniciales menos saldos transferidos por tipo de siniestro multiplicado por la cantidad de siniestros registrados como pendientes en cada uno de los tipos. En concordancia con la normativa en los casos de Incapacidades se toma el 50% de ese valor.
- *Reserva de siniestros ocurridos, pero no suficientemente reportados:* fue calculada como el 5% del monto calculado en concepto de reserva de siniestros pendientes de liquidación.
- *Reserva de siniestros ocurridos pero no reportados:* fue calculada como el máximo entre el producto de la frecuencia diaria de siniestros (relación entre la cantidad total de siniestros de los últimos 5 años y los días transcurridos en dicho período suponiendo meses de 30 días), la demora media en presentación de siniestros (promedio de la demora entre fecha de denuncia y fecha de siniestro de todos los siniestros de los últimos 5 años) y el monto medio de reserva inicial menos saldo de cuenta transferido por siniestro (de los siniestros liquidados de los últimos 5 años) y el 10% de las primas emitidas en concepto de seguro colectivo de invalidez y fallecimiento en el último año anterior a la fecha de cálculo, cumpliendo por tanto con el mínimo que establece la normativa.
- *Reserva de insuficiencia de cálculos:* corresponde al 5% de la suma de los saldos de las reservas anteriormente definidas y se adiciona otros componentes de estimación que, por diferentes situaciones, podrían modificar los valores actuales actuariales:
 - Truncamiento de tabla de mortalidad a 100 años
 - Reconfiguración de núcleos familiares
 - Tabla de mortalidad que no representa la mayor vitalidad de la población


Cra. Gabriela Sinicaniello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

En Uruguay nadie te da más seguridad

Asimismo, se realiza una estimación por atraso de información recibida de las comisiones médicas de BPS y otro que ajusta por IMSN las rentas.

En diciembre 2023 se comenzó a estimar el IMSN de diciembre con información proporcionada por el Área de Finanzas del BSE y se realizó una mejora en las fórmulas de cálculo de las reservas matemáticas de los seguros previsionales.

El efecto de estas modificaciones implicó un aumento de UR 109.532 en las reservas del Seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento, equivalente a \$ 178.975.288.

2.11.7 Renta vitalicia previsional

Se determina de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 34 de la RNSR y corresponde a la reserva matemática por cada póliza emitida equivalente al valor actual actuarial de la prestación mensual que corresponda pagar al asegurado y a sus potenciales beneficiarios.

El valor actuarial se establece en Unidades Reajustables. A efectos del cálculo del valor actual actuarial se consideran el sexo y la edad del asegurado y las características de los posibles beneficiarios: sexo, edad, estado – inválido o no inválido -, asignación de pensión y el plazo de pago de los beneficios.

Se incorpora reserva de insuficiencia de cálculo que está estipulada como mínimo en la reglamentación, como un 5% de la reserva matemática.

En la práctica se calcula con la estimación de otros componentes que, por diferentes situaciones, podrían modificar los valores actuales actuariales:

- Truncamiento de tabla de mortalidad a 100 años
- Reconfiguración de núcleos familiares
- Tabla de mortalidad que no representa la mayor vitalidad de la población

Asimismo, incluye el ajuste por IMSN las rentas liquidadas.

Las rentas de Invalidez y Muerte afectadas por la reforma de seguridad social aprobada por la Ley 20.130 fueron reservadas en la rama RVP en diciembre 2023. Se trata de 10 casos de Invalidez Permanente. Todos los casos estaban al 31/12/2023 en estado pendiente, por lo que se estimó la reserva como es habitual. La reserva por esta causa asciende a UR 16.879, equivalente a \$ 27.580.286.

Al igual que en el seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento se aplica en diciembre 2023 la estimación de IMSN de diciembre proporcionada por el Área de Finanzas del BSE y las mejoras en las fórmulas de cálculo.

El efecto de estos cambios implicó un aumento en las reservas de UR 637.534, equivalente a \$ 1.041.730.556. Esto incluye Rentas Vitalicias Previsionales y Rentas de Invalidez y Muerte.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2.11.8 Activos afectados a la cobertura Previsional

Activos Afectados	Rvas Técnicas Prev y Ds con Aseg Prev
239.309.279.802	233.551.714.695

2.12 Provisión para licencia

De acuerdo con la resolución de la SSF de fecha 2 de julio de 1999, se provisionaron licencias no gozadas por hasta un máximo equivalente al beneficio correspondiente a dos años por funcionario y por resolución de Directorio de diciembre de 2019, las guardias no vencidas.

2.13 Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$ 29.403.754.283 (\$ 27.796.727.181 al 31 de diciembre de 2022) y se determina siguiendo lo establecido en la Nota 2.1 Bases Contables.

2.14 Impuesto a la renta

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

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

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

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuesto diferido son reducidos por el importe que no es probable que los beneficios relacionados con impuestos puedan ser realizados.

2.15 Determinación del resultado

El resultado del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se obtuvo por diferencia entre los patrimonios al inicio y cierre, considerando las variaciones en el patrimonio que no provienen del resultado del ejercicio.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battie
PRESIDENTE

Los ingresos por ventas de seguros se reconocen a su valor contado en el momento de la suscripción de los contratos de póliza. En el caso de los contratos de vida individual la emisión de los contratos se realiza en forma mensual.

Los costos por reaseguros cedidos y los gastos por comisiones se reconocen en el momento de la emisión de las pólizas correspondientes.

Las constituciones y desafectaciones de reservas se contabilizan de acuerdo con las normas contables y los criterios de valuación dictados por la SSF.

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido como se indica en la Nota 2.14.

Los otros ingresos y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado y normas contables de la SSF.

2.16 Uso de estimaciones contables

La preparación de estados contables de acuerdo con las normas contables y los criterios de valuación dictados por la SSF a una fecha determinada requiere que la dirección del Banco realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

La Dirección de BSE realiza estimaciones para calcular a un momento determinado la previsión para deudores incobrables, reservas técnicas, las amortizaciones y el cargo por impuesto a la renta, entre otras estimaciones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

2.17 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Flujos de Efectivo" se definió fondos como disponibilidades más inversiones en activos financieros con vencimiento menor a tres meses.

Nota 3 - Información por segmentos por productos

Un segmento es un componente distinguible del Banco dedicado a suministrar productos y/o clases de productos, que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información por segmentos es presentada en relación a los siguientes segmentos por productos del Banco:

- Seguros Generales
- Vida
- Vida Previsional

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos rentables, deudas diversas y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

	Dic-23			
	Seguros Generales	Vida	Vida Previsional	TOTAL
Primas retenidas netas devengadas	22,639,189,143	1,294,802,841	32,471,308,630	56,405,300,613
Siniestros netos devengados	(13,831,680,556)	(821,028,883)	(34,546,223,587)	(49,198,933,026)
Gastos de adquisición netos	(3,410,146,371)	(373,719,224)	(247,649)	(3,784,113,244)
Gastos de explotación	(7,196,951,747)	(496,028,461)	(1,336,958,391)	(9,029,938,599)
Resultado operativo	(1,799,589,532)	(395,973,727)	(3,412,120,997)	(5,607,684,256)
Resultados financieros				8,682,970,848
Resultados extraordinarios				675,366,142
Resultado antes de IRAE				3,750,652,734
IRAE				85,239,453
Resultado Neto				3,835,892,187
Créditos por seguro	8,047,763,370	198,066,006	1,700,527,186	9,946,356,562
Créditos por seguro no distribuidos				-
Inversiones financieras e inmobiliarias	79,485,948,670	10,590,925,434	237,228,519,436	327,305,393,540
Inversiones financ. e inmov. no distribuidas				5,199,212,610
Otros activos				4,368,918,988
Total de Activos				346,819,881,700
Deudas con asegurados	2,826,469,292	32,303,392	1,059,853,419	3,918,626,103
Deudas con asegurados no distribuidas				322,156,070
Reservas Técnicas	65,346,152,316	10,234,180,537	232,491,861,278	308,072,194,131
Otros pasivos				5,103,151,113
Total de Pasivos				317,416,127,417

	Dic-22			
	Seguros Generales	Vida	Vida Previsional	TOTAL
Primas retenidas netas devengadas	21,420,656,239	1,304,420,107	29,676,363,104	52,401,439,450
Siniestros netos devengados	(10,161,272,303)	(797,805,063)	(31,989,021,305)	(42,948,098,671)
Gastos de adquisición netos	(3,069,829,015)	(304,713,198)	(102,428)	(3,374,644,641)
Gastos de explotación	(7,684,327,832)	(347,740,013)	(858,517,685)	(8,890,585,530)
Resultado operativo	505,227,089	(145,838,167)	(3,171,278,314)	(2,811,889,392)
Resultados financieros				5,966,233,645
Resultados extraordinarios				1,130,918
Ajuste resultados ejercicios anteriores				-
Resultado antes de IRAE				3,155,475,171
IRAE				(51,590,661)
Resultado Neto				3,103,884,510
Créditos por seguro	8,387,776,211	296,818,863	1,058,176,906	9,742,771,980
Créditos por seguro no distribuidos				214,406,876
Inversiones financieras e inmobiliarias	76,234,323,429	10,948,553,211	195,030,468,880	282,213,345,520
Inversiones financ. e inmov. no distribuidas				417,990,658
Otros activos				4,194,931,593
Total de Activos				296,783,446,627
Deudas con asegurados	2,799,751,677	67,224,815	947,570,056	3,814,546,548
Deudas con asegurados no distribuidas				279,531,569
Reservas Técnicas	58,684,595,279	9,714,644,742	191,362,801,824	259,762,041,845
Otros pasivos				5,130,599,484
Total de Pasivos				268,986,719,446

Shirley Carrillo
Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Area Contable

Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
PRESIDENTE Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P.: 11100 - Montevideo | Uruguay
tel: servicios 1998 | bse.com.uy

Nota 4 - Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es el siguiente:

Activos Financieros	Vencimientos	Dic-23	
		Valor Nominal en moneda original	Valor al cierre en Pesos Uruguayos
Notas del Tesoro en UI	2023-2034	2.701.777.667	15.730.066.223
Notas del Tesoro en UP	2025-2047	97.256.866.996	150.343.593.281
Nota del Tesoro en UR	2044	32.276.939	53.033.887.461
Bonos externos en \$	2028	119.300.000	118.187.994
Bonos Externos en dólares	2033-2050	73.607.052	3.155.589.004
Bonos externos en \$ ajustables por UI	2027-2040	3.739.298.235	22.800.700.937
Letras de Reg monetaria en \$	2024	3.914.672.300	3.879.501.355
Total de Valores emitidos por el Estado Uruguayo			249.061.526.254
Fideicomisos Financieros en UI	2025-2049	2.313.667.066	13.992.489.735
Fideicomisos Financieros en dólares	2028-2045	34.241.882	1.368.766.773
Fideicomisos Financieros en UP	2030-2049	6.587.707.203	10.115.702.264
Obligaciones Negociables en UI	2028-2048	944.440.438	5.474.609.979
Obligaciones Negociables en UP	2048	3.385.011.282	5.184.371.241
Obligaciones Negociables en dólares	2025-2031	6.047.805	242.215.718
Acciones en pesos uruguayos		7.716.000	316.089.235
Total de Valores emitidos por empresas públicas y/o privadas			36.694.244.945
Títulos del Gobierno Chile en dólares	2033	10.000.000	326.482.102
Títulos del Gobierno de Perú en dólares	2033	3.090.000	153.060.750
Bono emitido por Petro Perú	2047	5.000.000	121.622.794
Bono emitido por Metro Santiago de Chile en dólares	2047	12.000.000	416.467.758
Títulos del Gobierno de Colombia en dólares	2037-2042	23.402.000	878.397.213
Títulos del Gobierno de México en dólares	2040-2051	46.000.000	1.694.367.190
Bono emitido por Empresa Ferrocarriles Chile	2050	2.500.000	60.859.156
Bono emitido por organismo multilateral en UI	2037-2042	337.846.884	1.991.097.214
Nota Emitida por IBRD en UI	2028	94.892.983	557.372.916
Acciones en dólares		120.177.851	4.689.580.083
Cuentas Corrientes en Bancos extranjeros en \$ ARG		131.855	6.329
Totales Valores extranjeros			10.889.313.505
Certificado de depósito en pesos uruguayos	2024	848.848.310	849.514.365
Certificado de depósito en UI	2024-2041	4.769.166.317	29.590.299.214
Certificado de depósito en UR	2025	490.000	815.636.117
Certificado de depósito en dólares	2024	9.397.117	366.750.531
Préstamos garantizados en pesos uruguayos	2024	2.345.314.913	2.346.733.249
Bancos- Cuentas en pesos uruguayos		98.935.493	98.935.493
Bancos- Cuentas en dólares		3.406.518	132.929.141
Bancos- Cuentas en euros		38.341	1.653.514
Total Valores en Instituciones de Intermediación Financiera			34.202.451.624
TOTAL INVERSIONES			330.847.536.329


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Activos financieros	Vencimientos	Dic-22	
		Valor Nominal en moneda original	Valor al cierre en Pesos Uruguayos
Notas del Tesoro en UI	2023-2034	3,937,738,333	22,001,369,643
Notas del Tesoro en UP	2025-2047	77,896,616,700	111,607,527,992
Nota del Tesoro en UR	2044	32,276,939	48,644,575,371
Bonos externos en \$	2028	119,300,000	111,997,861
Bonos Externos en dólares	2033-2050	73,607,052	3,261,562,802
Bonos externos en \$ ajustables por UI	2027-2040	3,739,298,235	21,814,715,694
Letras de Reg monetaria en \$	2023	9,510,132,000	9,061,615,878
Total Valores Emitidos por el Estado Uruguayo			216,503,365,241
Fideicomisos Financieros en UI	2025-2048	1,974,471,448	11,568,149,686
Fideicomisos Financieros en dólares	2028-2045	33,620,956	1,373,997,419
Fideicomisos Financieros en UP	2034-2041	3,919,648,004	5,558,007,484
Obligaciones Negociables en UI	2028-2042	941,623,659	5,204,691,524
Obligaciones Negociables en UR	2026	2,001,000	3,064,713,938
Obligaciones Negociables en dólares	2025-2031	8,318,583	295,217,575
Acciones en pesos uruguayos		7,716,000	366,559,496
Total emitido por empresas públicas y/o privadas			27,431,337,122
Titulos del Gobierno de Perú en dólares	2033	3,090,000	152,966,750
Bono emitido por Petro Perú	2047	5,000,000	131,083,261
Titulos del Gobierno de Chile en dólares	2033	10,000,000	319,433,323
Bono emitido por Metro Santiago de Chile	2047	12,000,000	430,274,384
Titulos del Gobierno de Colombia en dólares	2037-2042	23,402,000	803,928,433
Titulos del Gobierno de México en dólares	2040-2051	46,000,000	1,735,203,317
Bono emitido por organismo multilateral en UI	2037-2040	320,649,109	1,802,556,879
Bono emitido por organismo multilateral en dólares	2050	2,500,000	64,239,278
Nota Emitida por IBRD en UI	2028	86,857,106	486,599,565
Acciones en dólares		98,495,053	3,946,795,272
Cuentas Corrientes en Bancos extranjeros en dólares		368,143	83,200
Total Valores Extranjeros			9,873,163,662
Certificado de depósito en pesos uruguayos	2023	688,432,411	689,059,382
Certificado de Depósito en UI	2023-2041	4,096,394,824	24,086,215,376
Certificado de Depósito en UR	2023-2025	857,500	1,306,010,246
Préstamos garantizados en pesos uruguayos	2023	951,531,187	952,243,222
Bancos- Cuentas en pesos uruguayos		84,035,538	84,035,538
Bancos- Cuentas en dólares		1,837,962	73,648,987
Bancos- Cuentas en euros		22,191	951,521
Total Valores en Instituciones de Intermediación Financiera			27,192,164,272
TOTAL INVERSIONES			281,000,030,297


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Nota 5 - Otras inversiones

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	Dic-23	Dic-22
Préstamos a funcionarios	8.368.072	11.140.800
Préstamos a terceros	543.033.388	476.021.459
Otros	4.746	4.861
	<u>551.406.206</u>	<u>487.167.120</u>

Nota 6 - Otros créditos

El saldo del rubro Deudores varios se componen de los siguientes conceptos:

	Dic-23	Dic-22
Publicidad pagada por adelantado	11.124.783	6.614.150
Cheques sin fondo en gestión	30.183.904	30.731.019
Anticipos a corredores y funcionarios	43.854.673	42.766.086
Materiales Hospital BSE	130.758.587	108.540.405
Seguros y otros gastos a cobrar de funcionarios	1.738.986	1.832.523
Deudores por facturas Multa ADT	47.286.774	46.602.105
Valores a depositar en tránsito	12.914.078	13.570.833
Deudores por Venta servicios asistenciales	0	82.682.641
Anticipos varios	17.457.661	17.840.150
Otros	10.078.209	25.944.570
	<u>305.397.655</u>	<u>377.124.482</u>

El ítem Materiales Central de Servicios Médicos representa los Bienes de Cambio, dado que este rubro no se encuentra discriminado en el Plan de Cuentas de la Superintendencia de Servicios Financieros. En dicho rubro se incluyen los materiales y suministros que serán utilizados durante la prestación de servicios. Los bienes de cambio se clasifican de la siguiente forma, de acuerdo a la unidad de compra:

Bienes de cambio C.S.M.	104.744.822
Otros bienes de cambio	<u>26.013.765</u>
	130.758.587


Nota 7 - Recuperos y Salvatajes

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	Dic-23	Dic-22
Deudores por recuperos sobre accidentes de trabajo	128.982.388	89.564.823
Vehículos y restos recuperados	5.012.277	5.111.774
	<u>133.994.665</u>	<u>94.676.597</u>


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Nota 8 - Cuenta Corriente - Reaseguros Activos

En el saldo del rubro Cuenta corriente – Reaseguros Activos incluido en el pasivo del Estado de Situación Patrimonial emitido a través del SIFICO, se incluyen \$ 499.910.636 (\$ 625.101.876 al 31 de diciembre de 2022) que corresponden al saldo de operaciones de Reaseguros Activos.

Nota 9 - Reservas técnicas

La composición al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de las reservas técnicas, la porción a cargo de los reaseguradores, y la reserva neta a cargo de la institución es la siguiente:

Dic-23			
	Reservas Brutas	Reservas a cargo de reaseguradores	Reservas Netas
Rvas. de riesgo en curso seguros directos	8.937.684.641	1.215.937.606	7.721.747.035
Rvas. de riesgo en curso reaseguros activos	554.034	470.929	83.105
Rvas. matemáticas rama vida seguros directos	10.102.985.569	-	10.102.985.569
Rvas. técnicas para stros.pendientes.seguros	56.748.897.583	623.066.865	56.125.830.718
Rvas. técnicas para stros.pendientes reaseguros	239.523.733	-	239.523.733
Rvas. técnicas seguros colectivos de invalidez y fallecimiento	96.271.200.082	-	96.271.200.082
Rvas. técnicas renta vitalicia previsional	136.220.661.196	-	136.220.661.196
Otras reservas técnicas	1.390.162.693	-	1.390.162.693
	309.911.669.531	1.839.475.400	308.072.194.131

Dic-22			
	Reservas Brutas	Reservas a cargo de reaseguradores	Reservas Netas
Rvas. de riesgo en curso seguros directos	7.391.858.202	1.010.699.274	6.381.158.928
Rvas. de riesgo en curso reaseguros activos	73.853	62.775	11.078
Rvas. matemáticas rama vida seguros directos	9.601.005.074	-	9.601.005.074
Rvas. técnicas para stros.pendientes.seguros	52.737.731.465	1.834.708.692	50.903.022.773
Rvas. técnicas para stros.pendientes reaseguros	243.966.795	-	243.966.795
Rvas. técnicas seguros colectivos de invalidez y	85.632.132.381	-	85.632.132.381
Rvas. técnicas renta vitalicia previsional	105.730.669.443	-	105.730.669.443
Otras reservas técnicas	1.270.075.373	-	1.270.075.373
	262.607.512.586	2.845.470.739	259.762.041.845


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battie
PRESIDENTE

Nota 10 - Otras deudas diversas

El saldo se compone de los siguientes conceptos:

	Dic-23	Dic-22
Provisión para beneficios sociales	1.895.783.394	1.675.016.173
Acreedores comerciales	383.579.034	183.743.335
Depósitos de terceros en garantía (Nota 18)	458.210.904	366.309.267
Retenciones al personal	14.929.545	13.456.151
Acreedores por gastos varios	90.986.267	144.631.268
Provisión para artículos e inventario	128.272.492	108.600.208
Fondo de Fomento Art.68 Ley 16074	1.823.932.887	1.825.497.574
Retenciones varias	27.891.199	81.822.988
Fondo de garantía préstamos	10.343.014	8.752.678
Otros	108.977.633	45.731.015
	<u>4.942.906.369</u>	<u>4.453.560.657</u>

Nota 11 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la institución han sido los siguientes:

	Dic-23	Dic-22
Sueldos	4.587.024.332	3.862.139.688
Contribuciones a la seguridad social	2.213.142.101	1.796.946.406
	<u>6.800.166.433</u>	<u>5.659.086.094</u>

El número de empleados presupuestados y contratados al cierre del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de 1.814 y el número de becarios fue de 65 (1.718 presupuestados y contratados y 28 becarios al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022).

Nota 12 - Otros gastos de explotación

La composición de otros gastos de explotación por naturaleza es la siguiente:

	Dic-23	Dic-22
Amortizaciones	250.215.190	251.557.032
Compensación asistencia médica	218.183.679	180.621.881
Asistencia médica exfuncionarios	64.783.326	98.960.560
Impuestos, tasas y contribuciones	328.367.384	535.469.245
Impuesto al patrimonio	5.101.751	6.257.603
Gastos de mantenimiento de bienes de uso	57.626.761	49.649.598
Publicidad, propaganda y publicaciones	90.058.336	73.648.156
Gastos del Hospital BSE	157.783.751	183.947.275
Gastos de comunicación	74.576.989	84.734.173
Arrendamientos	101.157.745	113.780.367
Vigilancia	135.736.715	124.340.471
Limpieza	97.921.939	90.081.658
Gastos de asesoría y consultoría	300.423.826	312.026.528
Gastos mantenimiento de inmuebles	81.829.262	87.741.850
Fondo de Fomento Art. 68 Ley 16074	0	945.787.590
Variación reserva de juicios	-18.542.978	35.425.234
Otros	284.548.490	57.470.215
	<u>2.229.772.166</u>	<u>3.231.499.436</u>

Dentro de este ítem se constituye el Fondo de Fomento para la rehabilitación de trabajadores discapacitados por Accidentes de Trabajo y Enfermedades Profesionales, según lo establecido por el Art. 68 de la Ley 16.074.

Nota 13 - Impuesto a la Renta

13.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	Dic-23	Dic-22
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto corriente	202.080	184.560
Gasto / (Ingreso)	202.080	184.560
Impuesto diferido		
Gasto / (Ingreso) por origen y reversión de diferencias temporarias	(85.441.533)	51.406.101
Gasto / (Ingreso)	(85.441.533)	51.406.101
Total impuesto a la renta	(85.239.453)	51.406.101

13.2 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	Dic-23		Dic-22	
	%	Pesos	%	Pesos
Resultados antes de impuestos		3.750.652.734		3.155.475.174
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25,00%	937.663.184	25,00%	788.868.794
Renta de fuente extranjera y gastos asociados	(177,06 %)	(6.640.909.597)	(265,32%)	(8.277.356.118)
Pérdidas Fiscales no reconocidas en ID	136,20%	5.108.223.661	230,09%	7.260.511.891
Ajustes Varios	13,59%	509.783.310	(8,86%)	279.566.094
Tasa y gasto/ (ingreso) por impuesto a la renta	(2,27%)	(85.239.453)	(1,63%)	51.590.661

13.3 Impuesto a la renta diferido reconocido directamente en el patrimonio

En el período no se reconoció impuesto a la renta diferido directamente en el patrimonio.

13.4 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos correspondientes al impuesto a la renta diferido son atribuibles según el siguiente detalle:


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Bienes de Uso
(Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido

Dic-23		
Activos	Pasivo	Neto
-	433.592.567	433.592.567
-	433.592.567	433.592.567

Bienes de Uso
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido

Dic-22		
Activos	Pasivo	Neto
-	519.034.100	(519.034.100)
-	519.034.100	(519.034.100)

13.5 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	Saldos a	Reconocido en		Ajuste por	Saldos a
	Dic-21	Resultados	Patrimonio	inflación	Dic-22
Bienes de Uso	467.627.999	51.406.101	-	-	519.034.100
(Activo) / Pasivo neto por imp. diferido	467.627.999	51.406.101	-	-	519.034.100

	Saldos a	Reconocido en		Ajuste por	Saldos a
	Dic-22	Resultados	Patrimonio	inflación	Dic-23
Bienes de Uso	519.034.100	(85.441.533)	-	-	433.592.567
(Activo) / Pasivo neto por imp. diferido	519.034.100	(85.441.533)	-	-	433.592.567

Nota 14 - Instrumentos financieros

Como resultado del curso normal de los negocios de Banco de Seguros del Estado surgen exposiciones a riesgos de crédito, riesgo de tasa de interés y riesgo de moneda.

14.1 Riesgo de crédito

La cartera de inversiones financieras así como los créditos por seguro están expuestos al riesgo de crédito. Este riesgo se define como la potencial pérdida en el valor de mercado resultante de la imposibilidad de los deudores de repagar la deuda. El objetivo del Banco de Seguros del Estado es lograr un adecuado retorno invirtiendo en un portafolio diversificado, sujeto a los límites de diversificación establecidos por el organismo regulador. El Banco administra dicho riesgo a través del análisis realizado en forma periódica por el Comité de Inversiones.

La gerencia tiene políticas de crédito que permiten monitorear este riesgo de forma continua. La gerencia espera un correcto comportamiento crediticio y los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

14.2 Riesgo de liquidez

El Banco tiene que cumplir con requerimientos diarios de su flujo de efectivo, básicamente por eventos inciertos de siniestros emergentes de sus contratos de seguros. El riesgo de contar con el efectivo necesario para liquidar sus pasivos en la fecha que son exigibles a un costo razonable, es analizado por la División Finanzas del Banco. Dicha administración comprende, entre otros, la adecuada administración de las fechas de vencimientos de los valores que componen la cartera de inversiones.


Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

14.3 Riesgo de precios

El Banco tiene exposición al riesgo de cambio de precios en los valores razonables de sus inversiones. La cartera de inversiones se encuentra diversificada y valuada de acuerdo con la normativa vigente emitida por la SSF que establece la clase de valores en que pueden invertir las compañías de seguro, su forma de valuación y los límites máximos de inversión por clase de valor. El riesgo de precios es mitigado por la aplicación de las políticas de fondeo.

14.4 Riesgo de seguro

La actividad del Banco implica básicamente la cotización, aceptación y manejo de los riesgos de la cartera de contratos de seguros con sus clientes. Como resultado de ello el Banco está expuesto a la cobertura de siniestros. Como forma de reducir la volatilidad y transferir dichos riesgos Banco de Seguros del Estado ha definido políticas de reaseguro con compañías reaseguradoras de primera línea directamente autorizadas a operar por la SSF o con brokers autorizados por la SSF que operan con estas compañías reaseguradoras.

14.5 Riesgo de moneda

El Banco incurre en riesgos de moneda extranjera en ventas, operaciones de seguros, compras e inversiones denominadas en monedas diferentes al peso uruguayo. La moneda que origina principalmente este riesgo son: Dólar estadounidense, Unidad Indexada (U.I.) y Unidad Previsional (UP). Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Banco.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de moneda:

ACTIVO	Dic-23								Equivalente S
	US\$	Euro	Peso Arg.	UI	UR	Real	Libra	UP	
Disponibilidades	175.981	106	-	-	-	-	-	-	6.871.710
Inver. activos financieros	149.808.036	38.341	131.855	15.345.801.831	32.955.645	-	-	108.404.831.634	123.281.695.592
Créditos por seguros	68.056.821	43.598	(634.174)	32.530.232	(11)	-	(22.471)	-	2.847.500.033
Otros Créditos	(2.711.697)	64	-	-	-	-	-	-	(105.813.979)
Inver. inmobiliarias	116.782	-	-	91.362.601	-	-	-	-	541.193.584
	415.445.923	82.109	(502.319)	15.469.694.664	32.955.634	-	(22.471)	108.404.831.634	126.571.447.840
PASIVO									
Deudores por seguros	39.452.817	36.512	16.698	-	-	316	-	-	1.541.105.822
Reservas técnicas	248.927.164	-	386.657	11.478.062	142.283.881	55.365	-	-	242.271.381.348
Deudas diversas	2.720.251	3.421	(95)	-	-	-	-	-	106.296.490
	291.100.232	39.933	401.260	11.478.062	142.283.881	55.881	-	-	243.920.783.570
POSICION NETA	124.345.711	42.176	(905.579)	15.458.216.602	(109.328.247)	(55.881)	(22.471)	108.404.831.634	82.650.664.270


Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battie
PRESIDENTE

En Uruguay nadie te da más seguridad

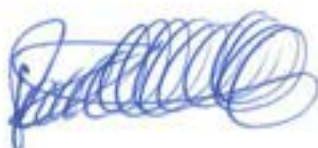
ACTIVO	Dic-23							
	US\$	Euros	Peso Arg.	£	€	Real	Líbano	UP
Disponibilidades	206.434	188	-	-	-	-	-	-
Inver. activos financieros	315.479.391	22.191	368.143	15.522.963.491	35.374.899	-	-	83.907.892.492
Créditos por seguros	75.766.468	44.561	(394.174)	35.190.521	(11)	-	(22.471)	-
Otros Créditos	158.166	64	-	-	-	-	-	-
Inver. inmobiliarias	66.959	-	-	31.344.465	41	-	-	-
	391.677.418	67.004	(26.031)	15.589.298.477	35.374.928	-	(22.471)	83.907.892.492
PASIVO								
Deudores por seguros	41.440.569	36.175	16.698	-	-	316	-	-
Reservas técnicas	233.150.004	-	408.667	12.251.313	127.688.481	517	-	-
Deudas diversas	4.362.081	2.213	172.500	-	-	-	-	-
	278.952.657	38.389	597.865	12.251.313	127.688.481	833	-	-
POSICION NETA	112.724.761	28.615	(521.896)	15.577.947.165	(92.313.553)	(833)	(22.471)	83.907.892.492

14.6 Riesgo de tasa de interés

La exposición al riesgo de tasa de interés del Banco está concentrada básicamente en su cartera de inversiones. El Banco monitorea esta exposición a través de revisiones periódicas de la posición de activos y pasivos. El portafolio de inversiones es analizado regularmente por la División Finanzas del Banco y por el Directorio, y está sujeto a los requisitos de diversificación establecidos por la SSF.

El detalle de los activos y pasivos financieros que devengan intereses, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas de interés y su fecha más temprana de modificación, es el siguiente:

Gabriela Sincariello
Cra. Gabriela Sincariello
Gerente Area Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL



José Amorín Batlle
PRESIDENTE

En Uruguay nadie te da más seguridad

	B6-23				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años
Bonos externos - tasa fija en 5 ajustables por UI	4.108%	-	-	11,127,390,004	11,673,600,930
Bonos externos - tasa fija - U\$S	6.488%	-	-	-	1,287,692,250
Bonos externos Pick - tasa fija - U\$S	7.875%	-	-	-	1,867,896,752
Bonos Externos Tasa Fija Pesos Nominales	8.500%	-	-	118,187,993	-
Notas del Tesoro en UI	3.330%	-	6,730,382,982	-	8,999,683,240
Nota del Tesoro - UP	2.166%	-	1,275,143,835	-	149,068,449,404
Notas del Tesoro en U\$S	2.250%	-	-	-	53,033,887,459
Letras de Regulación Monetaria - tasa fija - \$	9.760%	3,879,501,353	-	-	-
Bonos Soberanos Extranjeros tasa fija U\$S	5.533%	-	-	-	3,052,307,255
Bonos emitidos por empresas extranjeras U\$S	4.931%	-	-	-	598,949,708
Nota CAF en UI (Corp. Andina Fomento)	3.575%	-	-	-	1,991,097,234
Obligaciones Negociables - tasa fija - UI	3.873%	-	-	406,453,308	4,911,135,361
Obligaciones Negociables - tasa fija - U\$S	5.927%	-	-	163,166,832	67,815,050
Obligaciones Negociables - tasa variable Libor- U\$S	5.750%	-	11,233,856	-	-
Obligaciones Negociables - tasa fija - UP	2.200%	-	-	-	5,184,371,241
Notas de Crédito Hipotecarias HSBC UI	3.727%	-	-	-	157,021,509
Fideicomiso financiero - tasa fija - U\$S	4.374%	-	-	60,469,830	952,532,596
Fideicomiso financiero - tasa fija - UI	4.696%	-	51,951,871	33,898,484	10,235,556,074
Fideicomiso financiero - tasa fija - UP	2.313%	-	-	-	10,115,702,264
Certificados de Depósito - tasa fija - UI	3.603%	1,234,512,723	826,593,471	4,557,432,209	10,195,071,540
Certificados de Depósito - tasa fija - \$	8.812%	849,514,365	-	-	-
Préstamo garantizado - tasa fija - \$	7.933%	2,346,733,249	-	-	-
Certificados de Depósito - tasa fija - U\$S	2.800%	366,750,531	-	-	-
Certificados de Depósito en UI BHD	3.687%	670,662,890	2,519,934,408	-	9,596,091,973
Certificados de Depósito U\$S BHD	2.330%	-	815,636,117	-	-
Préstamos a los M/N	35.570%	-	548,361,059	-	-
Préstamos a los USD	8.400%	5,110,650	-	-	-
		9,342,785,762	12,778,339,637	16,466,708,423	282,988,861,823
					321,576,695,641

	B6-22				
	Tasa efectiva	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años
Bonos externos - tasa fija en 5 ajustables por UI	4.108%	-	-	1,191,756,707	20,622,958,988
Bonos externos - tasa fija - U\$S	6.496%	-	-	-	1,332,151,994
Bonos externos Pick - tasa fija - U\$S	7.875%	-	-	-	1,929,410,809
Bonos Externos Tasa Fija Pesos Nominales	8.500%	-	-	-	111,997,862
Notas del Tesoro en UI	3.528%	243,518,059	13,098,039,882	120,521,808	8,539,289,894
Nota del Tesoro - UP	2.133%	-	9,410,003,119	-	102,191,524,874
Notas del Tesoro en U\$S	2.250%	-	-	-	48,644,575,372
Letras de Regulación Monetaria - tasa fija - \$	10.183%	9,061,615,878	-	-	-
Bonos Soberanos Extranjeros tasa fija U\$S	5.519%	-	-	-	3,011,531,824
Bonos emitidos por empresas extranjeras U\$S	4.933%	-	-	-	625,596,923
Nota CAF en UI (Corp. Andina Fomento)	3.607%	-	-	-	1,802,556,879
Obligaciones Negociables - tasa fija - UI	3.879%	-	-	-	5,103,225,544
Obligaciones Negociables - tasa fija - U\$S	5.917%	-	-	688,529	277,336,779
Obligaciones Negociables - tasa variable Libor- U\$S	5.750%	-	17,212,266	-	-
Obligaciones Negociables - tasa fija - U\$S	2.879%	-	-	3,064,713,938	-
Notas de Crédito Hipotecarias HSBC UI	3.829%	-	-	-	101,465,980
Fideicomiso financiero - tasa fija - U\$S	4.394%	-	-	-	1,038,209,809
Fideicomiso financiero - tasa fija - UI	4.929%	-	50,669,257	64,171,116	8,157,428,327
Fideicomiso financiero - tasa fija - UP	2.353%	-	-	-	5,558,007,484
Certificados de Depósito - tasa fija - UI	3.579%	413,535,196	1,639,736,173	973,723,878	8,864,586,404
Certificados de Depósito - tasa fija - \$	10.349%	689,059,382	-	-	-
Certificado de Depósito Indiano BBVA y NBC	-	-	-	-	-
Préstamo garantizado - tasa fija - \$	10.332%	952,343,222	-	-	-
Certificados de Depósito en UI BHD	3.687%	-	2,408,143,220	634,734,979	9,351,797,526
Certificados de Depósito U\$S BHD	2.330%	557,926,171	748,084,075	-	-
Préstamos a los M/N	35.570%	-	470,641,643	-	-
Préstamos a los USD	8.400%	5,004,177	-	-	-
		11,922,902,086	27,854,529,634	6,050,308,954	277,063,593,270
					272,891,333,946

Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

C.R. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Battie
PRESIDENTE

Nota 15 - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, es la siguiente:

	Dic-23	Dic-22
Caja	22,365,845	24.495.887
Bancos	233,518,148	158.636.046
Inversiones en activos financieros con vencimiento menor a tres meses	8,116,578,768	6.483.307.923
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>8,372,462,761</u>	<u>6.666.439.857</u>

Nota 16 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

16.1 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	Dic-23	Dic-22
Créditos de seguro		
Cuentas a cobrar a República AFAP S.A.	-	57.798.596
Inversiones en activos financieros		
Acciones República AFAP S.A.	<u>316.089.235</u>	<u>366.559.496</u>

Las transacciones realizadas con partes relacionadas son las siguientes:

16.2 Transacciones con partes relacionadas

	Dic-23	Dic-22
Transacciones con asociadas		
Primas emitidas netas de anulaciones		
Primas emitidas a República AFAP S.A.	<u>5.378.150.133</u>	<u>5.695.065.826</u>
Siniestros		
Siniestros de República AFAP S.A.	<u>2.612.210.237</u>	<u>2.273.428.498</u>


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battlle
PRESIDENTE

16.3 Transacciones con personal gerencial clave

El Banco solo provee beneficios a corto plazo a los directores y gerentes. Las retribuciones a directores y personal gerencial clave son las siguientes:

	Dic-23	Dic-22
Directores	7.411.714	6.394.376
Personal gerencial clave	89.001.675	87.891.386
	96.413.389	94.285.762

El total de las remuneraciones se incluye dentro del capítulo Retribuciones y cargas sociales (Nota 11).

Nota 17 - Valores de terceros

Los valores recibidos de clientes en custodia y garantía de pólizas de fianza, totalizan los siguientes montos:

		Dic-23	Dic-22
Valores en moneda extranjera	US\$	1.066.252	1.222.752
Valores en moneda nacional	\$	1.850.000	1.850.000
Valores en unidades indexadas	UI	706.667	810.000
Vales - Conformes	US\$	3.302.800	3.302.800
Obligaciones hipotecarias reajustables y otras	OHR	2.853	2.853
Certificados varios en moneda extranjera	US\$	290.379.134	178.749.713
Certificados varios en pesos uruguayos	\$	46.595.385	46.370.105
Certificados varios	OHR	992	992
Certificados varios	UR	1.250	1.250
Certificados varios	UI	12.995.107	11.302.288
Certificados y pólizas de fianza lacrados	\$	990	990
Cupones en garantía	\$	660.338	34.791
Cupones en garantía	US\$	571.187	574.022
Bonos MN	\$	173	173
Efectivo en moneda extranjera en garantía	US\$	285.000	285.000

Nota 18 - Depósitos en garantía

El BSE ha recibido depósitos en efectivo en garantía de licitaciones públicas y/o en garantía de seguros de fianza por \$ 458.210.904 (\$ 366.309.267 al 31 de diciembre de 2022) (Nota 10).


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Nota 19 – Otros Resultados

Dentro de este capítulo se reconocen los siguientes resultados:

- Resultados vinculados a Servicios de Salud en este ejercicio se reconoce una pérdida de \$ 2.456.573
- Tal como se expresa en la Nota 2.7, todos los inmuebles de la empresa fueron tasados a valores de mercado al 31 de diciembre de 2023 por tasador independiente, siguiendo los criterios de valuación previstos en la Comunicación N° 06/29.

El resultado asociado con la aplicación de dicha comunicación sobre la nueva tasación de los valores inmuebles anteriormente mencionados, implica el reconocimiento de una pérdida de \$ 51.746.922. -

- Resultado por reliquidación del Impuesto al Valor Agregado se reconoce una ganancia de \$ 729.569.637. -

Nota 20 - Reaseguros

El Banco ha cedido parte de sus contratos de seguros a otras compañías a través de contratos de reaseguro a los efectos de minimizar las pérdidas derivadas de la concentración de pólizas de montos significativos. Estos contratos no relevan al Banco de sus obligaciones frente a los beneficiarios de las pólizas. El no cumplimiento por parte de los reaseguradores de sus obligaciones puede derivar en pérdidas para el Banco. Cabe mencionar que los reaseguradores con que opera el Banco son compañías internacionales de primera línea, que los contratos se firman luego de un profundo análisis de su situación económico-financiera y que éstos se encuentran debidamente autorizados a operar en el mercado local por la SSF o lo hacen a través de brokers autorizados por la SSF.

El Banco como parte de su actividad aseguradora normal, tiene pasivos contingentes derivados de la celebración de contratos de seguro, en particular en los seguros de cauciones, fianzas, crédito a la exportación. Cabe mencionar que dichos contratos se celebran luego de analizar la situación económico-financiera particular del cliente, existiendo, en la mayoría de los casos, valores en garantía en depósito en el Banco como respaldo de la transacción y contratos de reaseguro asociados. Cuando la empresa aseguradora no cuenta con una calificación de riesgo internacional igual o superior a "A-" o su equivalente se ha constituido previsión de todos los saldos pendientes según constan en nota 2.4.1.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable


Cra. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Nota 21 – Primas Emitidas Netas de Anul y Siniestros Vida Previsional

Al 31 de diciembre de 2023 la apertura de Primas y Siniestros Vida previsional correspondiente al Régimen de Ley 20130 y al régimen anterior es el siguiente:

	Dic-23
Primas Emitidas Netas de Anul Seguro Colectivo	
s/régimen anterior	9.486.633.280
s/régimen Ley 20130	800.077.989
	10.286.711.269
Primas Emitidas Netas de Anul RVP	
s/régimen anterior	21.231.340.985
s/régimen Ley 20130	953.256.376
	22.184.597.361
	Dic-23
Siniestros Seguro Colectivo	
s/régimen anterior	4.719.476.540
s/régimen Ley 20130	-
	4.719.476.540
Siniestros RVP	
s/régimen anterior	5.891.138.854
s/régimen Ley 20130	-
	5.891.138.854

Nota 22 - Patrimonio

22.1 Capital

El capital de la institución al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$ 10.

22.2 Reservas especiales

De acuerdo con la liquidación del impuesto a la renta a las actividades económicas correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, la institución no realizó en el presente ejercicio Reserva por inversiones – Ley 15.903 art 447 (al 31 de diciembre de 2022 no se realizó Reserva por inversiones)

22.3 Transferencias al Gobierno Central

De acuerdo a la Nota N° 014/C/23 del 19 de abril de 2023 y Nota N° 032/C/23 de fecha 30 de octubre de 2023, de la Oficina de Planeamiento y Presupuesto, se realizaron transferencias a Rentas Generales que han sido reflejadas en el Estado de Evolución del Patrimonio como una disminución del rubro patrimonial Resultados acumulados.

Swicair
Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable

[Firma]
C. RAUL ONETTO
GERENTE GENERAL

[Firma]
José Amorín Batlle
PRESIDENTE
Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P.: 11100 - Montevideo | Uruguay
Teléfonos 1998 | bse.com.uy

Nota - Art 289 Ley 19889

Numeral 1) Número de funcionarios, detallando el tipo de vínculo funcional, sean funcionarios públicos presupuestados, funcionarios contratados, pasantes, becarios o cualquier otro vínculo de la naturaleza que se trate. A su vez, detallará la variación de los vínculos funcionales de los últimos cinco ejercicios

Año	Presupuestados	Contratados	Totales	Becarios
2019	1789	50	1839	153
2020	1714	44	1758	87
2021	1661	93	1754	79
2022	1633	85	1718	28
2023	1755	59	1814	65

Numeral 2) Convenios colectivos vigentes con sus funcionarios o trabajadores, detallando los beneficios adicionales a los ya establecidos en forma general para todos ellos.

A la fecha de cierre del ejercicio, se encuentra vigente el Convenio Colectivo que rige al Sector, siendo los beneficios adicionales los detallados a continuación:

- Partida por Hogar Constituido
- Asignación familiar
- Partida médica
- Reintegro de Honorarios médicos por parto
- Prima por matrimonio
- Prima por nacimiento
- Compra de medicamentos financiada
- Atención odontológica en HBSE
- Beneficio para funcionarios con hijos en etapa maternal y educación inicial
- Reintegro de gastos de traslado
- Reintegro de gastos por tratamiento psiquiátrico (dentro de Beneficios sociales)
- Uso del Panteón del banco.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Numeral 3) Ingresos, desagregados por división o grupo de servicios y de bienes de la actividad de la entidad, así como los retornos obtenidos sobre el capital invertido.

VENTAS NETAS DE SEGUROS POR RAMA	56,405,300,613
SEGUROS GENERALES Y REASEG. ACTIVOS	22,219,915,791
Incendio	39,477,808
Vehículos automotores y remolcados	7,822,486,755
Hurto y riesgos similares	560,231,336
Responsabilidad civil	408,163,248
Caución	210,696,437
Transporte	175,928,234
Otros	91,759,504
Accidentes de Trabajo	11,584,689,108
Seguros Rurales	985,939,992
Seguros de Ingeniería	322,761,026
Seguros de Crédito	17,782,343
Todo Riesgo Operativo	435,183,999
Reaseguro Activo	-15,910,648
VIDA	1,294,802,841
VIDA PREVISIONAL	32,471,308,630
INGRESOS FINANCIEROS	30,411,066,894
OTROS INGRESOS	675,366,142
TOTAL DE INGRESOS	87,491,733,649


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Numeral 4) Informe que refiera a utilidades y costos, incluyendo eventuales subsidios cruzados, desagregados de la misma forma.

Gastos desagregados	Importe en pesos
Pago de Indemnizaciones	49,198,933,026
Gastos de Producción y de Explotación	12,814,051,843
Egresos Financieros	21,728,096,046
TOTAL DE GASTOS OTROS EGRESOS	83,741,080,915 0
TOTAL DE EGRESOS	83,741,080,915
IRAE	85,239,453
UTILIDADES DEL EJERCICIO	3,835,892,187

El BSE no recibe subsidios.

**Numeral 5) Información respecto a los tributos abonados.
Tributos pagados por la Empresa en el Ejercicio 2023**

Utilizamos el criterio de lo devengado para informar e incluimos las retenciones que se generaron a partir de la Reforma Tributaria

IMPUESTOS	Importe en pesos
IRAE	202,080.00
Impuesto al Patrimonio	-
IVA	3,341,106,326.00
Impuesto Ingresos de las entidades aseguradoras	691,164,194.00
Tasa Tribunal de Cuentas	9,618,485.61
Tasa Control BCU	121,468,442.00
Impuesto Servicio Nacional de Sangre	511,950,595.70
Impuesto a primaria	119,091.00
Fondo Nacional de Vivienda	43,399,724.00
TOTAL DE IMPUESTOS	4,719,028,938.32


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

RETENCIONES

Importe en pesos

IVA Corredores	532,208,727.00
IVA Transporte de Pasajeros	2,454,831.00
IVA Talleristas	413,836,213.00
IRPF Dependientes Form. 1144	690,796,334.00
IASS Pasivos Form. 1845	136,603,698.00
IRPF Capital y No Dependientes Form. 1146	120,598,855.00
IRNR Form. 1246	36,570,943.00
IVA compras del estado	309,159,058.13
IRAE compras del estado	4,701,393.00
Ret. IP Reaseguradores	6,257,603.00

TOTAL DE RETENCIONES

2,253,187,655.13

APORTES A BPS

Emp 5079801	412,626,408.00
Emp 5055603	434,037,566.00
Emp 3675573	66,206,642.00
Emp 36773478	39,828.00
Emp 3500673	398,538.00

TOTAL APORTES A BPS

913,308,982.00

APORTES A CAJA BANCARIA

Caja Bancaria	2,641,609,152.74
---------------	------------------

TOTAL APORTES A CAJA BANCARIA

2,641,609,152.74

Gabriela Sinicariello
Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Numeral 6) Detalle de las transferencias a rentas generales.

Transferencias a Rentas Generales 2023.-	2,400,000,000,000
--	-------------------

Numeral 7) Remuneración de los directores y gerentes de la entidad que corresponda.

	Importe en pesos
Directores	7.411.714
Personal Gerencial Clave	89.001.675
TOTAL DE REMUNERACIONES Ejercicio 2023	96.413.389


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

MEMORIA EXPLICATIVA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2023

El Banco de Seguros del Estado, creado por la Ley 3935 de 27 de diciembre de 1911, es un Ente Autónomo que integra el dominio comercial del Estado y realiza las actividades indicadas en su objeto con fines comerciales y sociales, rigiéndose para ello, bajo el régimen legal establecido por las Leyes N.º 3.935 del 27 de diciembre de 1911, N.º 7.915 del 19 de julio de 1926, N.º 8.416 del 30 de mayo de 1929, N.º 16.426 del 14 de octubre de 1993 y N.º 18.243 del 27 de diciembre de 2007.

Opera en seguros de vida, vida previsional y en las siguientes ramas de seguros generales: incendio, todo riesgo operativo, vehículos automotores y remolcados, hurto y riesgos similares, responsabilidad civil, caución, transporte, cristales, riesgos rurales, seguros de ingeniería y seguros de créditos, dentro del marco legal establecido por las Leyes 16.426 y 19.678. De acuerdo a la Ley No. 16.074 del 10 de octubre de 1989 opera, en forma monopólica, en seguros de accidentes de trabajo y enfermedades profesionales.

El 26 de octubre de 2018 se promulgó la Ley de Contrato de Seguros No. 19.678. La referida norma es de orden público, rigiendo supletoriamente la Ley de Relaciones de Consumo.

En fecha 2 de mayo de 2023 se aprobó la Ley N° 20130 la cual tendrá implicancia a nivel previsional a futuro. Esta ley cambió la forma de funcionamiento de los Productos de Vida Previsional. En especial, el Seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento, se transformó en el Seguro Colectivo de Invalidez y Muerte que sólo cubre la Insuficiencia de Saldo y las Rentas por Invalidez Temporal. Las rentas generadas por Invalidez Permanente y Muerte pasan a ser Rentas Previsionales. Esto implica que esas rentas al gestionarse en un producto aparte puedan ser administradas por una aseguradora distinta a la que cubre el nuevo seguro Colectivo.

La Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay ("SSF") supervisa las empresas habilitadas y establece el cumplimiento de normas específicas en lo que tiene que ver con la actividad que desarrollan

Enmarcada en una revisión de la estrategia corporativa, se definió:

Misión

"Brindar la tranquilidad que clientes y beneficiarios necesitan, con excelencia en productos, servicios y experiencias. Promover la consciencia aseguradora y la prevención."


Visión

"Ser una empresa ágil e innovadora. Reconocida por su respaldo y el compromiso de su gente; contribuyendo al desarrollo del país y al bienestar de sus habitantes."


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Los Estados Financieros del Banco de Seguros del Estado correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2023 fueron confeccionados de acuerdo con las normas contables y los criterios de valuación y presentación dictados por la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF) y aprobados por el Directorio del Banco con fecha 2 de febrero de 2024.

A los efectos de permitir la comparación con las cifras del ejercicio anterior, los Estados Contables 2022 se re expresaron aplicando el IPC (Índice de Precios al Consumo) promedio del período de Enero-Diciembre/2023.

ANÁLISIS RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del período Enero – Diciembre arroja una ganancia de \$ 3.835.892.187.-

En millones de pesos uruguayos

	2021	2022
RESULTADOS OPERATIVOS	-2,977	-5,608
RESULTADOS FINANCIEROS	6,316	8,683
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	1	675
IRAE	-55	85
RESULTADO NETO	3,286	3,836


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

1- RESULTADO OPERATIVO

El Resultado Operativo del 1/1/2023 – 31/12/2023 arroja una pérdida de \$ 5.607.684.256.-

A continuación, expondremos las principales variables del Resultado Operativo (en millones de pesos uruguayos):

	Dic-22	Dic-23	Variación
RESULTADO OPERATIVO	-2,977	-5,608	88.4%
Primas retenidas netas devengadas	55,477	56,405	1.7%
(-) Siniestros netos devengados	-45,469	-49,199	8.2%
(-) Gastos de adquisición netos	-3,573	-3,784	5.9%
Gastos de Explotación	-9,412	-9,030	-4.1%

• PRIMAS RETENIDAS NETAS DEVENGADAS.

El importe de las mismas fue de \$ 56.405.300.613. El total de primas retenidas netas devengadas, aumentó en relación al año pasado en un 1.7 %.

Analizados los componentes de esta variable se desprende que el principal componente son las Primas emitidas netas de anulaciones:

	Dic-22	Dic-23	variación
Primas emitidas netas de anulacs.	59,136	60,567	2.4%
(-) Primas cedidas en reaseguro netas de anulacs.	-2,217	-2,582	16.5%
Variación reserva de riesgos en curso y rva matem.	- 1,443	-1,580	9.5%
Primas retenidas netas devengadas	55.477	56.405	1.7%


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

➤ PRIMAS EMITIDAS NETAS DE ANULACIONES

Efectuando la comparación de las primas emitidas netas de anulaciones en el período Enero-Diciembre/2022 considerando cada mes a valor del mismo mes del año 2023, y el período 2023 a valores corrientes, se aprecia:

- que a nivel general las primas emitidas netas de anulaciones aumentaron un 2.4 %.
- si consideramos las ramas en competencia, sin Vida Previsional, hay un aumento del 4.5 %

A la hora de analizar las variaciones, debe tenerse en cuenta que

- ✓ La variación del dólar en el periodo diciembre/2022 – diciembre/2023 es del orden del -2.6%
- ✓ El Índice Medio de Salarios publicado a la fecha aumentó en el orden del 9.13 %
- ✓ y el IPC tuvo una variación del 5.11 % (en ambos casos según el acumulado de los últimos doce meses publicados por el INE).

Rama	Millones \$	Peso relativo
Vida Previsional	32,471	53.6%
Accidentes	11,686	19.3%
Vehículos	8,490	14.0%
Vida	1,991	3.3%
Rurales	1,807	3.0%
TRO	1,312	2.2%
RC	595	1.0%
Hurto	515	0.8%
Ingeniería	504	0.8%
Caución	448	0.7%
Incendio	399	0.7%
Transporte	220	0.4%
Otros	140	0.2%
Crédito	7	0.01%


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Importancia relativa de primas emitidas netas de anulaciones



Análisis de la variación por rama sin Reaseguros Activos

Rama	2022	2023	2023/2022
Vehículos	8,055	8,490	5.4%
Vida	1,943	1,991	2.5%
Incendio	474	399	-15.7%
TRO (Todo riesgo operativo)	1,031	1,312	27.2%
Rurales	1,582	1,807	14.2%
Transporte	255	220	-14.0%
Hurto	637	515	-19.2%
Caución	489	448	-8.5%
RC	551	595	8.0%
Otros	150	140	-6.6%
Ingeniería	539	504	-6.4%
Crédito	10	7	-27.1%
Vida Previsional	31,445	32,471	3.3%
Accidentes	11,989	11,686	-2.5%
TOTAL	59,151	60,585	2.4%

Gabriela Sinicariello
Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

5

Raúl Onetto
C. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P. 11100 - Montevideo | Uruguay
Teléfonos 1998 | bse.com.uy

Detalle de la disminución de los montos en UR de la rama de Vida Previsional, de acuerdo con la aplicación de la Ley 19.590 del régimen de AFAPS:

mes cargo	UR total
01 2023	-
02 2023	-
03 2023	-
04 2023	-
05 2023	3,775.87
06 2023	-
07 2023	-
08 2023	-
09 2023	-
10 2023	-
11 2023	-
12 2023	-
total	3,775.87

• SINIESTROS NETOS DEVENGADOS

El importe de los mismos es de \$ 49.198.933.026.-

La variación respecto al ejercicio anterior es del 8.2%. Siendo los principales componentes siniestros y Variación de reservas

	dic-22	dic-23	Variación
Siniestros	-21.002	-26.009	23.8%
Gastos de Liquidación	-1.390	-1.370	-1.4%
(-) Siniestros recuperados de terceros netos	507	523	3.2%
(-) Siniestros recuperados de reaseguradores	1.057	2.570	143.2%
Variación reserva para siniestros pendientes	-24.653	-24.912	1.1%
(-) Siniestros netos devengados	-45.480	-49.199	8.2%

Guillermo
Cra Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

6

Raúl Onetto
Dr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P.: 11100 - Montevideo | Uruguay
Teleservicios 1998 | bse.com.uy

➤ SINIESTROS Y GASTOS DE SINIESTROS

Comparando los Siniestros y Gastos de siniestros con igual período del año anterior (en millones de pesos uruguayos) por rama (sin Reaseguros Activos) vemos la siguiente variación:

Rama	dic-22	dic-23	Variación
Vehículos	4,969	4,607	-7.3%
Vida	955	860	-10.0%
Incendio	203	188	-7.5%
TRO	827	1,424	72.2%
Rurales	740	3,820	416.3%
Transporte	31	72	129.7%
Hurto	157	113	-28.3%
Caución	1	39	6500.9%
RC	54	92	70.5%
Otros	52	190	268.5%
Ingeniería	176	196	11.5%
Crédito	9	11	29.3%
Vida Previsional	9,233	10,697	15.9%
ADT	5,069	5,207	2.7%
TOTAL BSE	22,474	27,516	22.4%

El mayor aumento en importe se da en la Rama Vida Previsional consistente con los años anteriores.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

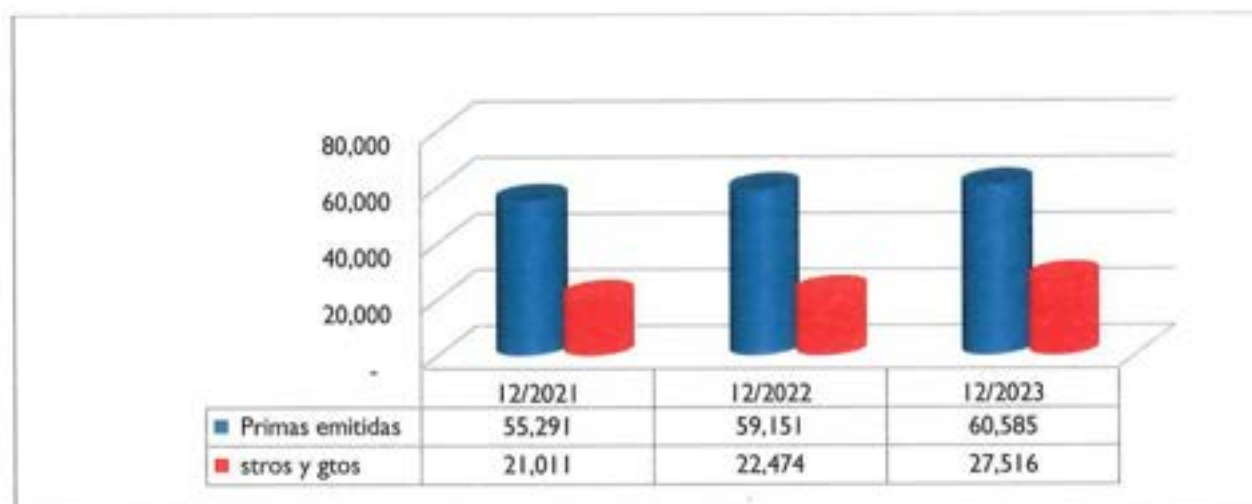


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE



Si analizamos la evolución de la relación entre esta variable y los premios emitidos netos de anulaciones de los últimos años:



Gabriela Sinicariello
Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

Raúl Onetto
Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

José Amorín Batlle
José Amorín Batlle
PRESIDENTE

➤ VARIACION DE RESERVA DE SINIESTROS

Esta variable es consecuencia directa de los cambios en las reservas que analizaremos en el Pasivo

Por rama en millones de pesos uruguayos comparado con el año anterior al mismo nivel de precio:

VARIACION RSP	2022	2023
Incendio	-34.7	8.3
TRO	-156.8	128.6
Vehiculos	-103.1	-27.5
Hurto	-7.4	-33.3
RC	-150.4	-31.5
Caución	-79.8	56.6
Transporte	5.9	-91.8
Otros	-161.6	103.3
Vida	46.1	-19.2
Vida Prev.	-24,638.4	-23,849.0
Accidentes	434.3	-931.3
Rurales	236.7	-250.7
Ingeniería	-60.2	30.0
Crédito	2.0	-2.9
Reaseguros Activos	14.6	-1.9
Total	-24,652.8	-24,912.3

• GASTOS DE ADQUISICION NETOS

Incluye comisiones, impuestos y otros gastos de ventas, directos y a cargo de reaseguros y totalizan \$ 3.784.113.244, representando un 6,2% de las primas emitidas netas de anulaciones

• GASTOS DE EXPLOTACION

Los Costos fijos en su conjunto, conformados por la suma de Retribuciones personales, Aportes y Beneficios sociales y Otros gastos, alcanzan un monto de \$ 9.029.938.599, representando el 14,9% de las primas emitidas netas de anulaciones.


Cra. Gabriela Simicariello
Gerente Area Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

2- RESULTADO FINANCIERO

Los Resultados Financieros dieron una ganancia de \$ 8.682.970.848.

	2022 (re expresados)	2023	variación
RESULTADOS FINANCIEROS	6,196,553,247	8,682,970,848	40.1%
Resultados por Financiación sobre Primas	165,751,198	80,649,244	-51.3%
Rentas por inversiones financieras	25,789,438,117	30,289,544,933	17.4%
Rentas por inversiones inmobiliarias	25,871,918	40,872,717	58.0%
Otros Resultados Financieros	-19,784,507,985	-21,728,096,046	9.8%

El principal componente de este capítulo es Rentas de Inversiones Financieras.

Y en ese grupo se destacan las ganancias por diferencia de cambio e intereses obtenidos de las distintas inversiones financieras.

Pero a nivel del capítulo este efecto se vio atenuado por el fuerte impacto dentro de Otros Resultados Financieros del concepto Ajuste de Reservas.

ANALISIS DEL PATRIMONIO

A efectos de la comparación de las cifras de ejercicios anteriores, estas se re expresaron por IPC dic/23.

PATRIMONIO

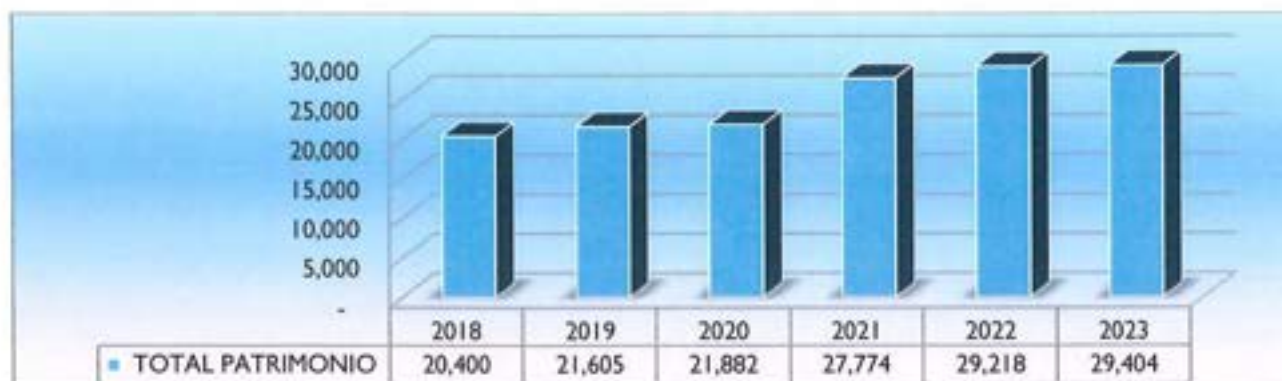
El Patrimonio del BSE al 31/12/2023, totaliza \$ 29.403.754.283.-

La evolución en millones de pesos sería la siguiente:


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL

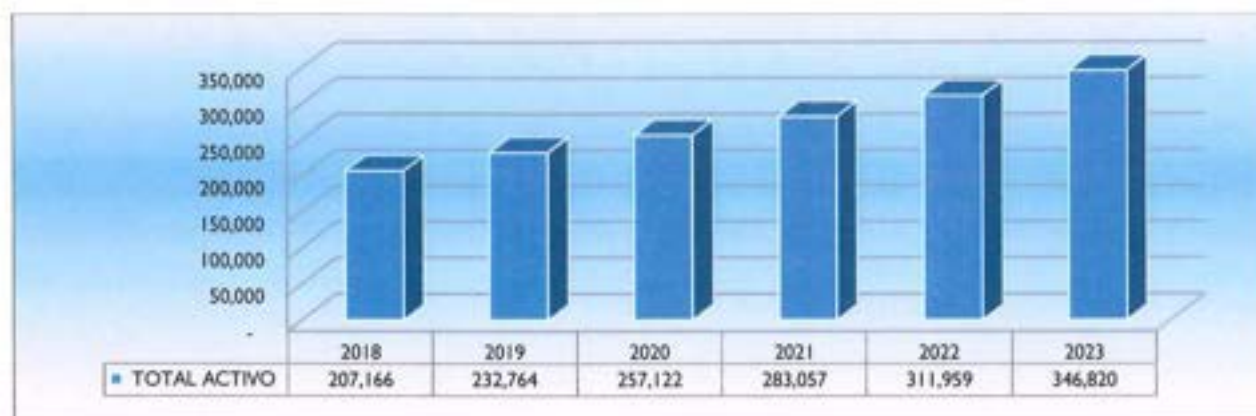

José Amorín Batlle
PRESIDENTE



ACTIVO

El ACTIVO totaliza \$ 346.819.881.700.-

La evolución en millones de pesos sería la siguiente:



(en millones de pesos constantes)	dic-22	dic-23	peso relativo	variación
Disponibilidades	26	22	0,0%	-13.1%
Inversiones en AF	296.126	331.624	95.6%	12.0%
Créditos de seguros	10.466	9.946	2.9%	-5.0%
Otros Créditos	327	234	0.1%	-28.6%
Inversiones Inmobiliarias	957	881	0.3%	-8.0%
Bienes de Uso	3.557	3.522	1.0%	-1.0%
Intangibles	499	590	0.2%	18.2%
TOTAL ACTIVO	311.959	346.820		11.2%


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

11


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P.:11100 - Montevideo | Uruguay
Teléfonos: 1998 | bse.com.uy

En cuanto a la importancia relativa de cada capítulo dentro del Activo se observa que los Activos Financieros constituyen el capítulo más significativo.

Las Inversiones en Activos Financieros son el principal activo destinado a la Cobertura del Capital Mínimo y el Margen de Solvencia solicitado en la normativa de la Superintendencia del Sistema Financiero -BCU y el 72.2 % de los mismos, se destinaron a cobertura de Seguros Previsionales.

Si consideramos el porcentaje relativo de lo invertido en cada moneda vemos que los porcentajes mayores están en UI, UR y moneda nacional

UP	49.9%
UI	27.2%
UR	16.2%
Dólar	4.1%
Peso Uruguayo	2.5%

El valor razonable de las inversiones es determinado de acuerdo con la normativa vigente establecida por la SSF, según el siguiente detalle:

Valores emitidos por el Estado Uruguayo

Bonos y Notas del Tesoro, Bonos Externos, Bonos Externos Pick, Bonos Locales: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio. Si a esa fecha no se dispusiera de tales precios, se valúan por la suma de todos los flujos descontados a las tasas de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio, existentes para títulos similares (en términos de divisas, plazos, tasas de interés u otros factores).

Letras de Regulación Monetaria: se valúan a su valor nominal descontado a la tasa publicada en la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA) en función de su vencimiento.

Valores emitidos por empresas uruguayas

Obligaciones Negociables: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio. Si a esa fecha no se dispusiera de tales precios, se valúan al valor nominal, más el interés devengado a la fecha de cierre de ejercicio, obtenido de la planilla de precios de instrumentos financieros proporcionada por la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA). Los valores emitidos por empresas con incumplimiento en los pagos de amortizaciones, para los cuales no existe acuerdo definitivo de la Asamblea de Obligacionistas para aprobar eventuales acuerdos de reprogramación, se valúan al 55% del valor de adquisición, de acuerdo con el artículo 43 literal 1 de la RNSR. Aquellos valores emitidos por empresas con incumplimiento en los pagos de intereses y amortizaciones, y para los cuales no existe quórum suficiente de la Asamblea de Obligacionistas para aprobar eventuales acuerdos de reprogramación, se valúan al 0,01% sobre el valor de adquisición, de acuerdo con el artículo 43 literal 2 de la RNSR.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable

12


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Acciones de República AFAP S.A.: se valúan al valor patrimonial proporcional, según estados contables al 31 de diciembre de 2023 (participación del 12% del capital).

Fideicomisos financieros: se valúan a precios de mercado vigentes a la fecha de cierre de ejercicio obtenidos de la planilla de precios de instrumentos financieros proporcionada por la Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA).

Valores extranjeros

- a) Caja de ahorro y Cuentas corrientes: se valúan en función del capital depositado más los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio, cuando corresponda.
- b) Bonos Extranjeros y Acciones: se valúan a la cotización de fecha de cierre del ejercicio en mercados internacionales representativos.

Inversiones en instituciones de intermediación financiera

- a) Certificados de depósito: los certificados de depósito sin cotización de mercado se valúan a su valor nominal descontado a la tasa de interés de la operación, por los días corridos que restan hasta la fecha de vencimiento. Los certificados de depósito que cotizan en el mercado secundario se valúan a precio de mercado.
- c) Cajas de ahorro y Cuentas corrientes: Según Modificaciones efectuadas al SIFICO Versión 3.65 enviadas por la SSF, deben incluirse dentro de Inversiones en instituciones de intermediación financiera. Se valúan en función del capital depositado más los intereses devengados a la fecha de cierre.

Préstamos sobre pólizas de vida

Consisten en anticipos de capital efectuados a los asegurados, descontables de los respectivos vencimientos y/o liquidaciones finales. Se valúa el importe del capital prestado actualizado por el índice de revaluación respectivo.

Letras de Regulación Monetaria emitidas por el Banco Central del Uruguay

Las letras de regulación monetaria en pesos uruguayos se valúan a su valor nominal descontado a la tasa publicada en Bolsa Electrónica de Valores del Uruguay Sociedad Anónima (BEVSA) en función del vencimiento

PASIVO

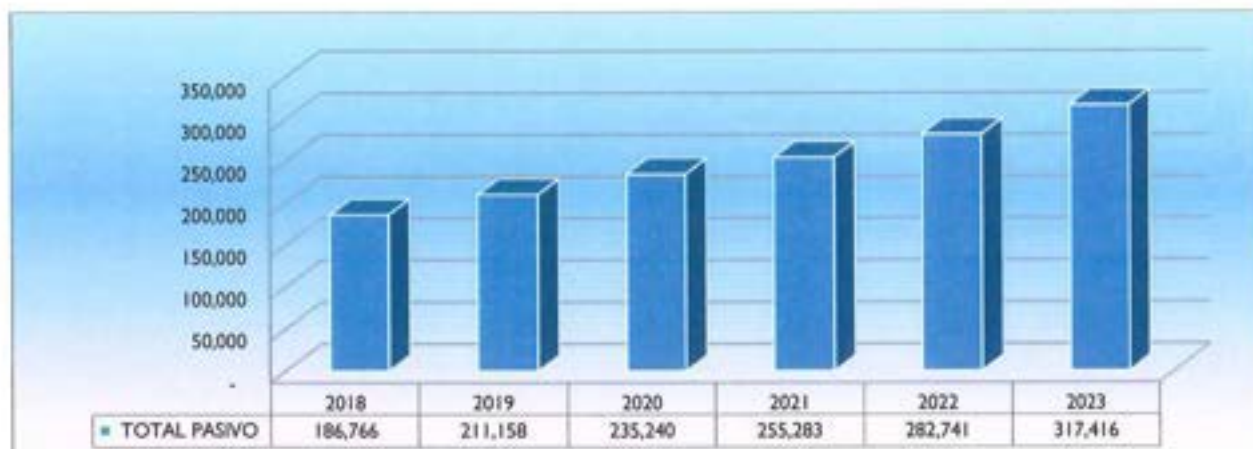
El PASIVO totaliza \$ 317.416.127.417.-

La evolución en millones de pesos sería la siguiente:


Cra. Gabriela Sinicaniello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE



(en millones de pesos constantes)	dic-22	dic-23	peso relativo	variación
Deudas por Seguros	4.303	4.241	1.3%	-1.5%
Reservas Técnicas	273.045	308.072	97.1%	12.8%
Deudas Diversas	5.393	5.103	1.6%	-5.4%
TOTAL PASIVO	282.741	317.416		12.3%

En cuanto a la importancia relativa de cada capítulo dentro del Pasivo se observa que las Reservas Técnicas constituyen el capítulo más significativo y período a período aumenta su peso relativo.

Las mismas se constituyen de acuerdo a las Normas de la SSF y considerando su clasificación las Reservas Técnicas de seguros Colectivos de Invalidez y Fallecimiento y las Reservas Técnicas Renta Vitalicia previsional son las que han tenido mayor aumento porcentual y absoluto, consistente con el aumento de esta rama de negocio.

RESERVAS TECNICAS (en millones de pesos uruguayos)	% relativo	
Rvas. técnicas de riesgos en curso Seg. Dir.	7,722	2.5%
Rvas. técnicas matemáticas Seg. Dir.	10,103	3.3%
Rvas. técnicas para siniestros pend. Seg. Dir.	56,126	18.2%
Rvas. técnicas para siniestros pend. Reas. Act.	240	0.1%
Rvas. técnicas seguros Colect. de Inv. y Fallec.	96,271	31.2%
Rvas. técnicas Renta Vitalicia Previsional	136,221	44.2%
Otras reservas técnicas	1,390	0.5%
	308.072	


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable


Cra. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Si consideramos el porcentaje relativo en cada moneda vemos que los porcentajes mayores están en UR y Moneda Nacional

UR	75.5%
PESOS URUGUAYOS	21.4%
Dólar	3.2%

El valor de las Reservas Técnicas es determinado de acuerdo con la normativa vigente establecida por la SSF, según el siguiente detalle:

Reservas para riesgos en curso

Son las provisiones para hacer frente a los posibles siniestros que puedan ocurrir durante la vigencia de la póliza, para seguros del Grupo I (seguros de daños patrimoniales) y del Grupo II (seguros de las personas no previsionales) que no generan reservas matemáticas.

Exis

ten dos reservas dentro de este grupo:

- Reserva de prima no ganada
- Reserva de insuficiencia de primas
-

Reserva de prima no ganada

Siguiendo los lineamientos normativos para calcular la reserva de prima no ganada, se determina póliza a póliza en base a la prima emitida neta de anulaciones y reaseguros, correspondiente al riesgo no corrido en el período de vigencia de la póliza, deduciendo el porcentaje de gastos directos de producción respectivo con un máximo del 30%. Los gastos que se deducen son el IIEA (Impuestos a los Ingresos de las Empresas Aseguradoras), el Aporte Complementario para Caja Bancaria (1.35% ley 18396 prestación complementaria) y la comisión de corredor.

Adicionalmente se constituyen primas estimadas para productos que operan con primas provisorias y ajuste al vencimiento. Los productos son BCOST y TRANSP (ramo 4 – vehículos) y MANUD y RCTRAN (Ramo 5. transportes). Sobre estas estimaciones de prima de ajuste se constituye la reserva correspondiente según el párrafo anterior.


Cra. Gabriela Smicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Reserva de insuficiencia de primas

Para el cálculo de la reserva de insuficiencia de primas, se calcula el resultado técnico en base al promedio anual de los últimos 3 años móviles al cierre del trimestre anterior de las primas devengadas, siniestros devengados, gastos de producción y explotación, todos netos de reaseguros. En caso que dicho resultado técnico promedio resulte negativo, se constituirá la reserva de insuficiencia de primas al cierre del trimestre considerado aplicando al monto de la reserva de prima no ganada el porcentaje que representa el resultado técnico calculado anteriormente sobre las primas devengadas netas de anulaciones al cierre del ejercicio anterior.

Esta reserva se calcula trimestralmente con los valores en unidades indexadas al cierre de cada ejercicio.

Reservas para siniestros pendientes seguros directos

Reserva para siniestros ocurridos y denunciados: Son las provisiones para atender siniestros ocurridos, denunciados o no y sus gastos asociados, que están aún pendientes de pago y cuyo monto definitivo no se conoce.

Se determinan como sigue:

Estimando el monto a pagar en base a un análisis siniestro por siniestro. Desde el momento que la aseguradora toma conocimiento del siniestro se genera una reserva atendiendo al probable monto de indemnización.

A medida que va pasando el tiempo y se va obteniendo información adicional sobre el monto a indemnizar, se ajusta esta reserva hasta su pago final.

Esta reserva se encuentra activa hasta el momento del pago del siniestro o la resolución de rechazo por parte de la aseguradora.

En los casos que se haya promovido demanda judicial y se dicte sentencia el importe reservado corresponderá al importe de la sentencia y en los demás casos será al 30% del importe demandado actualizado. El importe resultante será topeado por la cobertura de la póliza.

Esta reserva incluye además los gastos asociados a los siniestros ocurridos y denunciados que estén aún pendientes de pago, calculados como el producto de:

a) la suma de los saldos de reserva de siniestros ocurridos y denunciados brutos más saldo de insuficiencia de cálculo, de cada trimestre,

y

b) el promedio del cociente de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre, entre los gastos de liquidación y los siniestros brutos extraídos del resultado técnico por rama.

En particular para la rama Caución el ítem b) se calcula como el promedio ponderado en UI (unidades indexadas) de los últimos tres ejercicios al 31 de diciembre, entre los gastos de liquidación y los siniestros brutos extraídos del resultado técnico por rama


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battlle
PRESIDENTE

- En la Reserva de siniestros pendientes de Accidentes de Trabajo, se aplica el mismo concepto de reserva que para las restantes ramas con alguna particularidad propia de su operativa, que se detalla a continuación:

Temporarias – es la reserva por las futuras prestaciones de servicio de temporaria para aquellos obreros que están en atención y por las denuncias que aún no han recibido apareo entre obrero y patrón pero que generarán temporaria. Se reserva 2/3 del jornal por los días estimados de asistencia futura. En el caso de que aún no se han apareado, se aplica el promedio de los que sí tienen datos.

Juicios – reserva por juicios en curso, equivalente en todo al resto de las ramas con los mismos porcentajes y actualizaciones, según el estado del juicio.

Probables Rentas Vitalicias – se establece también una reserva por aquellos casos que están en atención, pero generarán una incapacidad igual o mayor al 10% y por lo tanto, generando una renta futura. Se calcula multiplicando el valor actual promedio de rentas dadas de alta del último año, por el porcentaje de cantidad de altas de renta del último año comparado con las temporarias del año móvil anterior (temporarias que se convierten en permanentes).

La suma de los tres conceptos: temporarias, juicios y probables rentas, conforman dicha reserva.

- Reserva para siniestros ocurridos y no denunciados (IBNR):

Para su determinación se aplica como referencia lo establecido en la Circular N° 2362 de la SSF del 12 de noviembre de 2020 vigente a partir del 1/1/2022.

La reserva se calcula desarrollando los siniestros de acuerdo al método de los triángulos base pagados, proyectando los siniestros a efectos de reflejar la última pérdida estimada.

Se consideran en el análisis los últimos 5 años móviles hasta la fecha cálculo, que tiene frecuencia trimestral.

Se incluye un factor de ajuste o cola para incluir en el análisis los pagos de siniestros en el período, que tienen fecha de siniestro anterior al análisis, de forma de aproximar mejor el cálculo.

Se consideran:

- Los Pagos netos de reaseguros, de los últimos 60 meses, cotizados al día 15 del mes de pago en moneda nacional, y actualizados por IPC a la fecha de cálculo.
- Los Acreedores que fueron generados en los últimos 12 meses, cotizados en moneda nacional a la fecha del cálculo.
- Las Reservas de siniestros pendientes, cotizadas en moneda nacional a la fecha del cálculo.


Para el caso particular de Accidentes de Trabajo, se considera como pagos el valor actual de las altas de rentas del período (60 meses)

Para el caso de las Coberturas de Vida, se consideran solo aquellos pagos que no tienen reserva matemática.

Las Coberturas de Automóviles se estudian por separado entre coberturas de daños y coberturas de responsabilidad civil.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Area Contable
030


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

En el caso de Previsionales, el IBNR se calcula mensualmente integrando el informe de reservas Técnicas. (ver en el detalle de *Reservas técnicas seguros colectivos de invalidez y fallecimiento*).

- **Reserva de insuficiencia de cálculo**

De acuerdo a lo establecido en el literal C) del artículo 29 de la RNSR se determina al cierre de cada ejercicio, por rama de seguros, como el cociente entre: a) la suma de: i) los siniestros pagados y liquidados pendientes de pago cuya fecha de ocurrencia es anterior al ejercicio actual, netos de reaseguros y actualizados por IPC más ii) los siniestros pendientes de liquidación al cierre del ejercicio, cuya fecha de ocurrencia es anterior al ejercicio actual, netos de reaseguros, con b) las reservas existentes para dichos siniestros al cierre del ejercicio anterior. Si el cociente anterior resulta superior a 1,2, el porcentaje excedente se aplica a la suma de los saldos al 31 de diciembre de 2022 de la reserva para siniestros ocurridos y denunciados, de la reserva para siniestros ocurridos y no denunciados y de otras reservas para siniestros (netas de reaseguro). Al 31 de diciembre de 2023 se debió constituir reserva de insuficiencia de cálculo para la rama Transportes, Vida y Otros (Rs.Varios, Cristales y Otros).

- **Otras Reservas Técnicas**

Fondo de estabilización de ADT: de acuerdo a la resolución N° SSF-2020-027 con fecha 8 de enero de 2020 de la Superintendencia de Servicios Financieros, se constituye el fondo a partir del cierre del ejercicio 2019 aplicando la fórmula explicitada en la propuesta enviada a dicha Superintendencia con fecha 10 de diciembre de 2019, siempre que el resultado técnico haya resultado positivo y sea mayor al 0,5% de las primas retenidas netas devengadas de la rama.

En el ejercicio 2023 de acuerdo a las fórmulas enviadas a la Superintendencia correspondía enviar al fondo \$214.316.749.- Sin embargo, en caso de enviar esa cifra estaríamos constituyendo un fondo que excede el tope de 12% de las Primas Retenidas Netas Devengadas del ejercicio 2023. Así que enviamos al fondo \$120.087.320. sumando un fondo de \$1.390.162.693. correspondiente al 12 % de las Primas Retenidas Netas Devengadas del ejercicio 2023.

Reservas para siniestros pendientes reaseguros activos

Las reservas para siniestros pendientes por reaseguros activos se determinan como sigue:

- **Reserva para siniestros ocurridos y denunciados:** corresponde a la estimación del monto a pagar en base a un análisis siniestro por siniestro.
- **Reserva para siniestros ocurridos y no denunciados (IBNR):** se determina como el promedio de los siniestros denunciados en los últimos 5 años más el monto de las nuevas reclamaciones del ejercicio en curso, neto de reclamaciones prescriptas según la legislación vigente en el país origen de la reclamación.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable
BSE


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Reservas matemáticas vida y accidentes de trabajo

Para el cálculo de la Reserva Matemática de rentas de Accidentes del Trabajo se utilizan dos tablas de mortalidad:

- Para los titulares de renta e hijos con incapacidad se utiliza tabla de mortalidad ACCID2016 elaborada por la División Actuarial del BSE.
- Para los beneficiarios en caso de muerte (cónyuges, hijos sin incapacidad o padres) se utiliza tabla INE2004 elaborada por el I.N.E.

En ninguna de las tablas se distingue el sexo.

La tasa de interés de descuento utilizada para todas las rentas es de 1.5%.

La Reserva Matemática de las rentas de Accidentes del Trabajo se incluye dentro de las Reservas para Siniestros pendientes – Seguros Directos.

La valuación de reservas se hace por el régimen de capitalización, de acuerdo a lo establecido en el art. 127 de la Ley N° 19.678 que sustituye el artículo 67 de la Ley N° 16.074. "Para la financiación de las rentas el Banco de Seguros del Estado empleará el método de capitalización y constituirá la respectiva reserva matemática de acuerdo a sus tablas. Actuará de igual forma en relación con los aumentos de las obligaciones que se originen por la aplicación del régimen de actualización de rentas previsto en la presente ley"

Para el cálculo de las Reservas Matemáticas de los planes de Vida se utiliza tabla de mortalidad BSE2012 elaborada por la División Actuarial del BSE.

A partir del cálculo de Reservas Matemáticas al 31-dic-2021 se utilizan las siguientes tasas de interés de descuento:

- Para pólizas en dólares tomamos tasa 4.0%.
- Para pólizas en unidades indexadas o en pesos (reajustables) tomamos tasa 3.5%.

Para el cálculo de Reservas Matemáticas anteriores al 31-dic-2021 se tomaban tasas de interés de descuento:

- Para pólizas en dólares la tasa es 4.0%
- Para pólizas en unidades indexadas o en pesos (reajustables) la tasa es 3.5%.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Battlle
PRESIDENTE

Reservas técnicas seguros colectivos de invalidez y fallecimiento

Se determinan de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 31 de la RNSR.

- **Reserva de siniestros liquidados a pagar:** se constituye siniestro por siniestro por el valor actual actuarial de la prestación que corresponde pagar.
- **Reserva de siniestros pendientes de liquidación:** se constituye como el promedio de reservas iniciales menos saldos transferidos por tipo de siniestro multiplicado por la cantidad de siniestros registrados como pendientes en cada uno de los tipos. En concordancia con la normativa en los casos de Incapacidades se toma el 50% de ese valor.
- **Reserva de siniestros ocurridos, pero no suficientemente reportados:** fue calculada como el 5% del monto calculado en concepto de reserva de siniestros pendientes de liquidación.
- **Reserva de siniestros ocurridos pero no reportados:** fue calculada como el máximo entre el producto de la frecuencia diaria de siniestros (relación entre la cantidad total de siniestros de los últimos 5 años y los días transcurridos en dicho período suponiendo meses de 30 días), la demora media en presentación de siniestros (promedio de la demora entre fecha de denuncia y fecha de siniestro de todos los siniestros de los últimos 5 años) y el monto medio de reserva inicial menos saldo de cuenta transferido por siniestro (de los siniestros liquidados de los últimos 5 años) y el 10% de las primas emitidas en concepto de seguro colectivo de invalidez y fallecimiento en el último año anterior a la fecha de cálculo, cumpliendo por tanto con el mínimo que establece la normativa.
- **Reserva de insuficiencia de cálculos:** corresponde al 5% de la suma de los saldos de las reservas anteriormente definidas y se adiciona otros componentes de estimación que, por diferentes situaciones, podrían modificar los valores actuales actuariales:
 - Truncamiento de tabla de mortalidad a 100 años
 - Reconfiguración de núcleos familiares
 - Tabla de mortalidad que no representa la mayor vitalidad de la población

Asimismo, se realiza una estimación por atraso de información recibida de las comisiones médicas de BPS y otro que ajusta por IMSN las rentas para evitar variaciones bruscas en enero de cada año.

En diciembre 2023 se comenzó a estimar el IMSN de diciembre con información proporcionada por el Área de Finanzas del BSE y se realizó una mejora en las fórmulas de cálculo de las reservas matemáticas de los seguros previsionales.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable


Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Renta vitalicia previsional

Se determina de acuerdo con lo establecido en el artículo N° 34 de la RNSR y corresponde a la reserva matemática por cada póliza emitida equivalente al valor actual actuarial de la prestación mensual que corresponda pagar al asegurado y a sus potenciales beneficiarios.

El valor actuarial deberá establecerse en Unidades Reajustables. A efectos del cálculo del valor actual actuarial se deberán considerar el sexo y la edad del asegurado y las características de los posibles beneficiarios: sexo, edad, estado – inválido o no inválido –, asignación de pensión y el plazo de pago de los beneficios.

Se incorpora reserva de insuficiencia de cálculo que está estipulada como mínimo en la reglamentación, como un 5% de la reserva matemática.

En la práctica se calcula con la estimación de otros componentes que, por diferentes situaciones, podrían modificar los valores actuales actuariales:

- Truncamiento de tabla de mortalidad a 100 años
- Reconfiguración de núcleos familiares
- Tabla de mortalidad que no representa la mayor vitalidad de la población

Asimismo, incluye el ajuste por IMSN las rentas liquidadas.

Las rentas de Invalidez y Muerte afectadas por la reforma de seguridad social aprobada por la Ley 20.130 fueron reservadas en la rama RVP en diciembre 2023. Se trata de 10 casos de Invalidez Permanente. Todos los casos estaban al 31/12/2023 en estado pendiente, por lo que se estimó la reserva como es habitual.

Al igual que en el seguro Colectivo de Invalidez y Fallecimiento se aplica en diciembre 2023 la estimación de IMSN de diciembre proporcionada por el Área de Finanzas del BSE y las mejoras en las fórmulas de cálculo.



Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable




C.F. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL



José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Presidente del Tribunal de Cuentas

Cra. Susana Díaz

De nuestra mayor consideración:

Enviamos a Ud. los estados contables cerrados el 31 de diciembre de 2023, de los cuales efectuamos las siguientes consideraciones:

- 1) Los Estados Contables a que se hace referencia anteriormente se han presentado razonablemente de acuerdo con la normativa emitida por la Superintendencia de Servicios Financieros y la Ordenanza Nro.89 aprobada por el Tribunal de Cuentas de diciembre 2017 en cuanto sea aplicable.
- 2) Se han puesto a vuestra disposición todos los registros contables y datos relacionados.
- 3) Les hemos revelado toda la información relacionada con fraude o sospecha de fraude de los que estamos en conocimiento y que afectan a la Compañía e involucra a:
 - a) La gerencia;
 - b) Los empleados que tiene roles importantes en el control interno; u
 - c) Otros donde el fraude pudo haber tenido un efecto significativo en los estados contables.
- 4) No ha habido:
 - a. Comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras incluyendo la Superintendencia de Servicios Financieros, con respecto al no cumplimiento de, o deficiencias en, la presentación de información contable que pudiera tener un efecto significativo sobre los estados contables.
 - b. Violaciones o posibles violaciones de leyes o reglamentaciones, el efecto de las cuales debería considerarse para revelación en los estados contables, o como base para registrar una pérdida contingente.
- 5) Han sido revelados en los Estados Contables y sus notas:
 - a. Reclamos o multas iniciados o que tiene probabilidades de iniciarse, sobre los cuales la División Legal haya informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados, de conformidad con normas contables adecuadas.
 - b. Obligaciones significativas, ganancias o pérdidas contingentes (incluyendo garantías verbales y escritas) que requieren ser acumuladas o reveladas de acuerdo con normas contables adecuadas.
 - c. Transacciones significativas que no hayan sido registradas apropiadamente en los registros de contabilidad que sirven de respaldo a los Estados Contables.


Cra. Gabriela Sinicariello
Gerente Área Contable



Gr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


José Amorín Batlle
PRESIDENTE
Banco de Seguros del Estado
Av. Libertador 1465 | C.P. 11100 - Montevideo | Uruguay
Teléfonos 1998 | bse.com.uy

- d. Eventos que hayan ocurridos después de la fecha de cierre del ejercicio económico u otros gravámenes sobre tales activos, ni tampoco dichos activos han sido cedidos en garantía prendaria.
- 6) El Ente tiene título satisfactorio de propiedad de todos sus activos, no existen hipotecas, otros gravámenes sobre tales activos, ni tampoco dichos activos han sido cedidos en garantía prendaria.
- 7) No existen al 31/12/2023 reclamos, juicios, arbitrajes o multas iniciados o que tienen probabilidades de iniciarse, cuyos efectos deberían considerarse al preparar los Estados Contables.
- 8) El Plan de Cuentas adoptado por el BSE es el que ha determinado la SSF y los Estados Contables se presentan de conformidad con las normas contables y los criterios de valuación y presentación dictados por la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF), en particular los mismos han sido preparados, de acuerdo a la Comunicación 2012/240 y a la Circular Nro 2333.
- 9) El Banco ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos o convenios contractuales que pudieran tener efecto significativo sobre los estados contables, en caso de incumplimiento.
- 10) Ha sido adecuadamente registrado (existencia, integridad, exactitud, propiedad) o se ha revelado en los estados contables:
- i. Las operaciones con los entes relacionados y los saldos resultantes de cuentas por cobrar o pagar (compañías retrocesionarias, reaseguradoras y/o corredores)
 - ii. Garantías, escritas u orales, bajo las que el Banco pueda ser responsable.
 - iii. Convenios con instituciones financieras que involucran saldos compensatorios u otros convenios que involucran restricciones sobre los saldos de caja y líneas de crédito o convenios similares.
- 11) Confirmamos que los inmuebles asiento de la empresa, las inversiones inmobiliarias y las explotaciones forestales tanto en la parte atribuible al terreno como a la mejora, fueron tasados a valores de mercado al 31 de diciembre de 2023 por tasador independiente.

Reconocemos nuestra responsabilidad con respecto a la presentación razonable de los estados de acuerdo al marco de información requerido, los cuales fueron aprobados por la Dirección y esta responsabilidad incluye: diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados libres de errores materiales debido a fraude y error, seleccionar y aplicar políticas contables y efectuar estimaciones razonables a las circunstancias

Los Estados Contables, objetos del examen de auditoria, arrojan una Ganancia neta de \$ 3.835.892.187.-

Atentamente,

Presidente del Directorio


Gerente General
Cr. RAÚL ONETTO
GERENTE GENERAL


Contralora General
Gabriela Sinicariello
Contralora General
Area Contable


José Amorín Batlle
PRESIDENTE

Montevideo, 2 de febrero de 2024

Ref.: Estados Contables e información complementaria correspondiente al Ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023.

- En carácter de dar cuenta al Directorio en la próxima sesión ordinaria, el señor Presidente decreta: **VISTO:** Los Estados Contables del Ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023, elevados por el Área Contable; **RESULTANDO:** I) Que los Estados Contables comprenden: Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2023, Estado de Resultados correspondiente al período 1° de enero - 31 de diciembre de 2023, Estado de Evolución del Patrimonio del mismo período, Cuadro de Bienes de Uso, Notas explicativas e información complementaria; II) Que se eleva dicha información en la presente instancia dando cumplimiento a lo previsto en el artículo 129 de la Recopilación de Normas de Seguros y Reaseguros de la Superintendencia de Servicios Financieros, **SE RESUELVE:** 1°) APRUEBANSE LOS ESTADOS CONTABLES DEL INSTITUTO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, LOS QUE ARROJAN UN RESULTADO POSITIVO DE \$ 3.835.892.187,00 (pesos uruguayos tres mil ochocientos treinta y cinco millones ochocientos noventa y dos mil ciento ochenta y siete), ASÍ COMO LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA RESPECTIVA; 2°) REMÍTASE LA INFORMACIÓN PERTINENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS FINANCIEROS.



José Amorín Batlle
PRESIDENTE

MARCELO LEMOS HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

Serie ~~24~~ Sigue papel No 248027

MARCELO LEIDOS HERNADEZ
ESCRIBANO
BANCA DE SEGUROS DEL ESTADO

CONCUERDAN bien y fielmente la una copia fotostática que antecede (solo anverso), foliadas, signadas y selladas por el suscripto Escribano, con el original del mismo tenor, con que he cotejado el presente testimonio.- EN FE DE ELLO, a solicitud del Banco de Seguros del Estado, en mi carácter de Escribano del mismo, por lo que esta actuación está exonerada del pago de Montepío Notarial según lo dispuesto por el Artículo 29 del Arancel Oficial de la Asociación de Escribanos del Uruguay, y para su presentación ante quien corresponda, extendiendo el presente en papel simple de acuerdo a la autorización conferida por la Acordada de la Suprema Corte de Justicia número 375 de fecha 11 de agosto de 1999, que signo, firmo y sello en Montevideo, el quince de marzo de dos mil veinticuatro.-



MARCELO LEMOS HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

Referencia:

DECRETO DEL SEÑOR PRESIDENTE DOCTOR JOSÉ AMORÍN BATLLE A DAR CUENTA AL DIRECTORIO RESPECTO A LA APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DEL INSTITUTO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

Resolución
Nº 0069/2024

Expediente
2023-53-30000-00126

Montevideo, 7 de febrero de 2024.- El Directorio en sesión de esta fecha, **VISTO**: El decreto del señor Presidente Doctor José Amorín Batlle, de fecha 2 de febrero de 2024, a dar cuenta al Directorio respecto a los Estados Contables e información complementaria correspondiente al Ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023; **RESULTANDO**: Que en el mismo el señor Presidente dispuso la aprobación de los Estados Contables del Instituto correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023, los que arrojan un resultado positivo de \$ 3.835.892.187,00 (pesos uruguayos tres mil ochocientos treinta y cinco millones ochocientos noventa y dos mil ciento ochenta y siete), así como la información complementaria respectiva, **SE RESUELVE**: ENTERADO. CONFORME.



Firmado electrónicamente por SECRETARIO GENERAL LETRADO (EN FUNCIONES) Eduardo Goyenola.

Sigue papel
Nº 248816
MARCELO LEONIS HERRANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

CONCUERDAN bien y fielmente la una copia fotostática que antecede (solo anverso), foliadas, signadas y selladas por el suscripto Escribano, con el original del mismo tenor versión digital de Resolución del Directorio del Banco de Seguros del Estado número 0069/2024 del 7 de febrero de 2024 firmada electrónicamente por el Secretario General Letrado Eduardo Goyenola, con que he cotejado el presente testimonio.- EN FE DE ELLO, a solicitud del Banco de Seguros del Estado, en mi carácter de Escribano del mismo, por lo que esta actuación está exonerada del pago de Montepío Notarial según lo dispuesto por el Artículo 29 del Arancel Oficial de la Asociación de Escribanos del Uruguay, y para su presentación ante quien corresponda, extendiendo el presente en papel simple de acuerdo a la autorización conferida por la Acordada de la Suprema Corte de Justicia número 375 de fecha 11 de agosto de 1999, que signo, firmo y sello en Montevideo, el quince de marzo de dos mil veinticuatro.-



MARCELO LEMOS HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO



BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

Directorio

MARCELO LEMOS HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

Referencia:

LA GERENTE DE ÁREA CONTABLE CONTADORA GABRIELA SINICARIELLO ELEVA A CONSIDERACIÓN DEL CUERPO LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO CERRADO AL DÍA 31 DE DICIEMBRE DE 2023.

Resolución
N° 0152/2024

Expediente
2023-53-30000-00126

Montevideo, 13 de marzo de 2024.- El Directorio en sesión de esta fecha, **RESUELVE:** 1°) ATENTO A LO DISPUESTO EN LA ORDENANZA N° 89 DEL TRIBUNAL DE CUENTAS EN SUS ARTÍCULOS 1.6 Y 1.7, Y A LO ESTABLECIDO EN LA LEY N° 19.889 EN SU ARTÍCULO 289, APRUEBASE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y LA MEMORIA EXPLICATIVA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, ASÍ COMO LA INFORMACIÓN ADICIONAL EN NOTAS, REFERIDA A LA SEGMENTACIÓN POR PRODUCTOS Y A LA COMPOSICIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE PARA EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, E INFORMACIÓN COMPARATIVA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2022, DANDO CUMPLIMIENTO A LO PREVISTO EN LA REFERIDA NORMATIVA. 2°) REMÍTASE A LA OFICINA DE PLANEAMIENTO Y PRESUPUESTO, MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS Y TRIBUNAL DE CUENTAS, EN LA FORMA DE PRESENTACIÓN DISPUESTA EN LA ORDENANZA N° 89. 3°) HABIDA CUENTA DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL BALANCE APROBADO QUE OBSTA A SU TRANSCRIPCIÓN EN EL LIBRO DE ACTAS DEL CUERPO, DE LA APROBACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO 2023 ASÍ COMO LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA RESPECTIVA, SEGÚN LO DISPUESTO POR RESOLUCIÓN DE DIRECTORIO N° 69/2024 DE FECHA 7 DE FEBRERO DE 2024, DISPONER QUE LA SECRETARIA LETRADA, PREVIA AUTENTICACIÓN DE LOS FOLIOS QUE LO COMPONEN, LO ARCHIVE CON LAS ACTAS DEL DIRECTORIO DEBIDAMENTE ENCUADERNADO.

✓ Firmado electrónicamente por SECRETARIO GENERAL LETRADO (EN FUNCIONES) Eduardo Goyenola.

Sigue Papel
Nº 24820

MARCELO LEANDRO HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

CONCUERDAN bien y fielmente la una copia fotostática que antecede (solo anverso), foliadas, signadas y selladas por el suscripto Escribano, con el original del mismo tenor versión digital de Resolución del Directorio del Banco de Seguros del Estado número 0152/2024 del 13 de marzo de 2024 firmada electrónicamente por el Secretario General Letrado Eduardo Goyenola, con que he cotejado el presente testimonio.- EN FE DE ELLO, a solicitud del Banco de Seguros del Estado, en mi carácter de Escribano del mismo, por lo que esta actuación está exonerada del pago de Montepío Notarial según lo dispuesto por el Artículo 29 del Arancel Oficial de la Asociación de Escribanos del Uruguay, y para su presentación ante quien corresponda, extendiendo el presente en papel simple de acuerdo a la autorización conferida por la Acordada de la Suprema Corte de Justicia número 375 de fecha 11 de agosto de 1999, que signo, firmo y sello en Montevideo, el quince de marzo de dos mil veinticuatro.-



MARCELO LEMOS HERNANDEZ
ESCRIBANO
BANCO DE SEGUROS DEL ESTADO

