

Estados Financieros

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023



Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y directores
Zurich Chile Seguros Generales S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Zurich Chile Seguros Generales S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6.III, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Seguros Generales S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de la Zurich Chile Seguros Generales S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos. Información no comparativa

De acuerdo con instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las notas a los estados financieros descritos en el primer párrafo y las notas y cuadros técnicos que forman parte de la información suplementaria señaladas en el último párrafo no presentan información comparativa.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de la Zurich Chile Seguros Generales S.A. para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Zurich Chile Seguros Generales S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Seguros Generales S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Información Suplementaria

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Las notas a los estados financieros; 44 “Moneda Extranjera y Unidades Reajustables” y 45 “Cuadro de Venta por Regiones”, y los cuadros técnicos; 6.01 “Cuadro Margen de Contribución”, 6.02 “Cuadro Costo de Siniestros”, 6.03 “Cuadro de Reservas Técnicas” y 6.04 “Cuadro de Datos”, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile.



En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Dughman N.', written over a horizontal line.

Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 27 de febrero de 2025

IDENTIFICACIÓN

Zurich Chile Seguros Generales S.A.

99.037.000 - 1

Grupo asegurador 1

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2024

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

Contenido:

- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de flujos de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros
- Cuadros técnicos

Estados Financieros

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.

31 de diciembre de 2024 y 2023

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2024	31.12.2023
5.10.00.00 Total activo		339.785.427	383.569.105
5.11.00.00 Total inversiones financieras		112.993.408	118.295.027
5.11.10.00 Efectivo y efectivo equivalente	Nota 7	27.592.291	40.246.530
5.11.20.00 Activos financieros a valor razonable	Nota 8	79.583.223	72.134.812
5.11.30.00 Activos financieros a costo amortizado	Nota 9	5.817.894	5.913.685
5.11.40.00 Préstamos		-	-
5.11.41.00 Avance tenedores de pólizas	Nota 10	-	-
5.11.42.00 Préstamos otorgados	Nota 10	-	-
5.11.50.00 Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	Nota 11	-	-
5.11.60.00 Participaciones en entidades del grupo		-	-
5.11.61.00 Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)	Nota 12	-	-
5.11.62.00 Participaciones en empresas asociadas (coligadas)	Nota 12	-	-
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias		1.091.566	1.223.744
5.12.10.00 Propiedades de inversión	Nota 14	-	-
5.12.20.00 Cuentas por cobrar leasing		-	-
5.12.30.00 Propiedades, muebles y equipos de uso propio		1.091.566	1.223.744
5.12.31.00 Propiedades de uso propio	Nota 14	-	-
5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio	Nota 35	1.091.566	1.223.744
5.13.00.00 Activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 15	-	-
5.14.00.00 Total cuentas de seguros		208.720.487	244.515.559
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros		106.130.612	105.879.452
5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados	Nota 16	97.126.233	93.477.865
5.14.12.00 Deudores por operaciones de reaseguro		3.455.123	6.559.605
5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores	Nota 17	3.455.123	6.559.605
5.14.12.20 Primas por cobrar reaseguro aceptado	Nota 17	-	-
5.14.12.30 Activo por reaseguro no proporcional	Nota 17	-	-
5.14.12.40 Otros deudores por operaciones de reaseguro		-	-
5.14.13.00 Deudores por operaciones de coaseguro		281.949	189.228
5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	Nota 18	268.048	104.279
5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	Nota 18	13.901	84.949
5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar	Nota 16	5.267.307	5.652.754
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas		102.589.875	138.636.107
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	Nota 17	38.922.654	31.379.637
5.14.22.00 Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales		-	-
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	Nota 48	-	-
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	Nota 48	-	-
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	Nota 48	-	-
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	Nota 48	-	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	Nota 17	63.667.221	107.256.470
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	Nota 19	-	-
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	Nota 19	-	-
5.15.00.00 Otros activos		16.979.966	19.534.775
5.15.10.00 Intangibles		279.588	447.197
5.15.11.00 Goodwill		-	-
5.15.12.00 Activos intangibles distintos a goodwill	Nota 20	279.588	447.197
5.15.20.00 Impuestos por cobrar		7.157.096	10.925.129
5.15.21.00 Cuenta por cobrar por impuesto	Nota 21	70.802	45.634
5.15.22.00 Activo por impuesto diferido	Nota 21	7.086.294	10.879.495
5.15.30.00 Otros activos		9.543.282	8.162.449
5.15.31.00 Deudas del personal	Nota 22	246.670	192.000
5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios	Nota 22	2.483.192	2.264.750
5.15.33.00 Deudores relacionados	Nota 49	202.084	3.804.197
5.15.34.00 Gastos anticipados		-	-
5.15.35.00 Otros activos	Nota 22	6.611.336	190.1502

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2024	31.12.2023
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio		339.785.427	383.569.105
5.21.00.00 Total pasivo		282.020.459	329.246.704
5.21.10.00 Pasivos financieros	Nota 23	-	-
5.21.20.00 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
5.21.30.00 Total cuentas de seguros		247.191.264	299.239.947
5.21.31.00 Reservas técnicas		224.500.387	263.735.908
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso	Nota 25	122.293.448	113.338.191
5.21.31.20 Reservas seguros previsionales		-	-
5.21.31.21 Reserva rentas vitalicias	Nota 48	-	-
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	Nota 48	-	-
5.21.31.30 Reserva matemática	Nota 48	-	-
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	Nota 48	-	-
5.21.31.50 Reserva rentas privadas	Nota 48	-	-
5.21.31.60 Reserva de siniestros	Nota 25	99.421.226	147.797.490
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	Nota 19	234.956	245.036
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	Nota 25	2.550.757	2.355.191
5.21.31.90 Otras reservas técnicas		-	-
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro		22.690.877	35.504.039
5.21.32.10 Deudas con asegurados	Nota 26	4.715.427	19.133.334
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	Nota 26	13.115.616	30.080.257
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro		580.536	393.363
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	Nota 26	580.536	393.363
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	Nota 26	-	-
5.21.32.40 Ingresos anticipados por operaciones de seguros	Nota 26	4.279.298	3.117.085
5.21.40.00 Otros pasivos		34.829.195	30.006.757
5.21.41.00 Provisiones	Nota 27	4.179.938	2.076.454
5.21.42.00 Otros pasivos		30.649.257	27.930.303
5.21.42.10 Impuestos por pagar		3.374.486	6.158.484
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto	Nota 28	3.374.486	6.158.484
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido		-	-
5.21.42.20 Deudas con relacionados	Nota 49	4.759.508	7.700.255
5.21.42.30 Deudas con intermediarios	Nota 28	3.561.681	4.310.583
5.21.42.40 Deudas con el personal	Nota 28	4.583.636	4.626.644
5.21.42.50 Ingresos anticipados		-	-
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros	Nota 28	14.369.946	5.134.337
5.22.00.00 Total patrimonio	Nota 29	57.764.968	54.322.401
5.22.10.00 Capital pagado		50.495.516	50.495.516
5.22.20.00 Reservas		-	-
5.22.30.00 Resultados acumulados		8.211.383	6.540.882
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores		-	-
5.22.32.00 Resultado del ejercicio		11.730.548	9.344.116
5.22.33.00 Dividendos		3.519.165	2.803.234
5.22.40.00 Otros ajustes		-941.931	-2.713.997

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

Estado del resultado integral	Notas	31.12.2024	31.12.2023
Estado de resultados			
5.31.10.00 Margen de contribución		58.099.026	45.451.673
5.31.11.00 Prima retenida		132.871.769	128.925.743
5.31.11.10 Prima directa		220.150.255	221.044.721
5.31.11.20 Prima aceptada		-	-
5.31.11.30 Prima cedida (menos)	Nota 30	87.278.486	92.118.978
5.31.12.00 Variación de reservas técnicas	Nota 31	-2.004.929	-14.484.552
5.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	Nota 31	-2.180.298	-8.316.640
5.31.12.20 Variación reserva matemática		-	-
5.31.12.30 Variación reserva valor del fondo		-	-
5.31.12.40 Variación reserva catastrófica de terremoto	Nota 31	-20.197	-178.015
5.31.12.50 Variación reserva insuficiencia de prima	Nota 31	195.566	-5.989.897
5.31.12.60 Variación otras reservas técnicas		-	-
5.31.13.00 Costo de siniestros	Nota 32	56.729.243	75.548.045
5.31.13.10 Siniestros directos	Nota 32	89.771.594	19.465.139
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)	Nota 32	33.042.471	118.916.136
5.31.13.30 Siniestros aceptados	Nota 32	120	-958
5.31.14.00 Costo de rentas		-	-
5.31.14.10 Rentas directas		-	-
5.31.14.20 Rentas cedidas (más)		-	-
5.31.14.30 Rentas aceptadas		-	-
5.31.15.00 Resultado de intermediación		13.798.590	13.334.319
5.31.15.10 Comisión agentes directos		1.205.629	1.219.524
5.31.15.20 Comisión corredores y retribución asesores previsionales		24.283.235	22.920.444
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado		-	-
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido (más)		11.690.274	10.805.649
5.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	Nota 30	5.522.200	8.269.189
5.31.17.00 Gastos médicos		-	-
5.31.18.00 Deterioro de seguros	Nota 34	727.639	807.069
5.31.20.00 Costos de administración	Nota 33	52.123.837	46.164.438
5.31.21.00 Remuneraciones	Nota 33	13.948.271	14.410.560
5.31.22.00 Otros	Nota 33	38.175.566	31.753.878
5.31.30.00 Resultado de inversiones	Nota 35	2.854.092	2.684.293
5.31.31.00 Resultado neto inversiones realizadas	Nota 35	-258.756	-117.219
5.31.31.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.31.20 Inversiones financieras	Nota 35	-258.756	-117.219
5.31.32.00 Resultado neto inversiones no realizadas		185.158	44.510
5.31.32.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.32.20 Inversiones financieras	Nota 35	185.158	44.510
5.31.33.00 Resultado neto inversiones devengadas		2.846.630	2.721.793
5.31.33.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.33.20 Inversiones financieras	Nota 35	2.851.640	2.728.765
5.31.33.30 Depreciación	Nota 35	-	-
5.31.33.40 Gastos de gestión	Nota 35	5.010	6.972
5.31.34.00 Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	Nota 35	-	-
5.31.35.00 Deterioro de inversiones		-8.1060	-35.209
5.31.40.00 Resultado técnico de seguros		8.829.281	1.971.528
5.31.50.00 Otros ingresos y egresos		3.001.132	5.239.859
5.31.51.00 Otros ingresos	Nota 36	3.384.703	5.339.712
5.31.52.00 Otros egresos	Nota 37	383.571	99.853
5.31.61.00 Diferencia de cambio	Nota 38	-664.125	-404.816
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Nota 38	3.725.591	4.389.357
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		14.891.879	11.195.928
5.31.80.00 Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta (netas de impuesto)		-	-
5.31.90.00 Impuesto renta	Nota 40	3.161.331	1.851.812
5.31.00.00 Total resultado del periodo		11.730.548	9.344.116
Estado otro resultado integral		-	-
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos		-	-
5.32.20.00 Resultado en activos financieros		2.427.488	10.318.04
5.32.30.00 Resultado en coberturas de flujo de caja		-	-
5.32.40.00 Otros resultados con ajuste en patrimonio		-	-
5.32.50.00 Impuesto diferido		-655.422	-278.587
5.32.00.00 Total otro resultado integral		1.772.066	753.217
5.30.00.00 Total del resultado integral		13.502.614	10.097.333

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2024							
	Capital pagado	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultados en activos financieros	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio								
8.11.00.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	50.495.516	6.540.882	-	6.540.882	-2.450.399	-263.598	-2.713.997	54.322.401
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores o cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	50.495.516	6.540.882	-	6.540.882	-2.450.399	-263.598	-2.713.997	54.322.401
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	11.730.548	11.730.548	1.772.066	-	1.772.066	13.502.614
8.21.00.00 Resultado del periodo	-	-	11.730.548	11.730.548	-	-	-	11.730.548
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	2.427.488	-	2.427.488	2.427.488
8.23.00.00 Impuesto diferido	-	-	-	-	-655.422	-	-655.422	-655.422
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados	-	-	0	-	-	-	-	-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	-	-6.540.882	-3.519.165	-10.060.047	-	-	-	-10.060.047
8.41.00.00 Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
8.42.00.00 Distribución de dividendos	-	6.540.882	3.519.165	10.060.047	-	-	-	10.060.047
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
8.50.00.00 Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a resultado	-	-	-	-	-	-	-	-
8.80.00.00 Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	50.495.516	-	8.211.383	8.211.383	-678.333	-263.598	-941.931	57.764.968

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2023							
	Capital pagado	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultados en activos financieros	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio								
8.1100.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	50.493.686	6.723.509		6.723.509	-3.203.616	-263.598	-3.467.214	53.749.981
8.1200.00 Ajustes periodos anteriores				-			-	-
8.1300.00 Ajuste por correcciones de errores o cambios contables				-			-	-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	50.493.686	6.723.509	-	6.723.509	-3.203.616	-263.598	-3.467.214	53.749.981
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	9.344.116	9.344.116	753.217	-	753.217	10.097.333
8.2100.00 Resultado del periodo			9.344.116	9.344.116			-	9.344.116
8.2200.00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				-	1031804		1031804	1031804
8.2300.00 Impuesto diferido				-	-278.587		-278.587	-278.587
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados				-			-	-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	1.830	-6.723.509	-2.803.234	-9.526.743	-	-	-	-9.524.913
8.4100.00 Aumento (disminución) de capital	1.830			-			-	1.830
8.4200.00 Distribución de dividendos		6.723.509	2.803.234	9.526.743			-	9.526.743
8.4300.00 Otras operaciones con los accionistas				-			-	-
8.5000.00 Reservas				-			-	-
8.6000.00 Transferencia de patrimonio a resultado				-			-	-
8.8000.00 Otros ajustes				-			-	-
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	50.495.516	-	6.540.882	6.540.882	-2.450.399	-263.598	-2.713.997	54.322.401

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2024	31.12.2023
Flujo de efectivo de las actividades de la operación		
Ingresos de las actividades de la operación		
7.31.11.00 Ingreso por prima de seguro y coaseguro	216.887.334	219.164.660
7.31.12.00 Ingreso por prima reaseguro aceptado	-	-
7.31.13.00 Devolución por rentas y siniestros	110.446.604	16.767.862
7.31.14.00 Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	36.146.953	41.120.422
7.31.15.00 Ingreso por comisiones reaseguro cedido	58.144	879.227
7.31.16.00 Ingreso por activos financieros a valor razonable	330.827.585	147.215.736
7.31.17.00 Ingreso por activos financieros a costo amortizado	580.544	703.067
7.31.18.00 Ingreso por activos inmobiliarios	-	-
7.31.19.00 Intereses y dividendos recibidos	2.737	2.576
7.31.20.00 Préstamos y partidas por cobrar	-	-
7.31.21.00 Otros ingresos de la actividad aseguradora	-	-
7.31.00.00 Total ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	596.071.171	425.853.550
Egresos de las actividades de la operación		
7.32.11.00 Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	104.777.340	67.835.732
7.32.12.00 Pago de rentas y siniestros	78.460.488	123.419.196
7.32.13.00 Egreso por comisiones seguro directo	27.398.554	20.909.282
7.32.14.00 Egreso por comisiones reaseguro aceptado	-	-
7.32.15.00 Egreso por activos financieros a valor razonable	334.448.631	132.664.049
7.32.16.00 Egreso por activos financieros a costo amortizado	44.854	157.070
7.32.17.00 Egreso por activos inmobiliarios	-	-
7.32.18.00 Gasto por impuestos	8.135.137	4.922.545
7.32.19.00 Gasto de administración	46.75.1387	45.930.838
7.32.20.00 Otros egresos de la actividad aseguradora	-	-
7.32.00.00 Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	600.016.391	395.838.712
7.30.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de la operación	-3.945.220	30.014.838
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingresos de actividades de inversión		
7.41.11.00 Ingresos por propiedades, muebles y equipos	18.764	49.800
7.41.12.00 Ingresos por propiedades de inversión	-	-
7.41.13.00 Ingresos por activos intangibles	-	-
7.41.14.00 Ingresos por activos mantenidos para la venta	-	-
7.41.15.00 Ingresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	-	-
7.41.16.00 Otros ingresos relacionados con actividades de inversión	-	380.191
7.41.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	18.764	429.991
Egresos de actividades de inversión		
7.42.11.00 Egresos por propiedades, muebles y equipos	-	-
7.42.12.00 Egresos por propiedades de inversión	-	-
7.42.13.00 Egresos por activos intangibles	-	-
7.42.14.00 Egresos por activos mantenidos para la venta	-	-
7.42.15.00 Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	-	-
7.42.16.00 Otros egresos relacionados con actividades de inversión	-	380.191
7.42.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	-	380.191
7.40.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	18.764	49.800
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Ingresos de actividades de financiamiento		
7.51.11.00 Ingresos por emisión de instrumentos de patrimonio	-	-
7.51.12.00 Ingresos por préstamos a relacionados	-	-
7.51.13.00 Ingresos por préstamos bancarios	-	-
7.51.14.00 Aumentos de capital	-	1.830
7.51.15.00 Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	-	-
7.51.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	-	1.830
Egresos de actividades de financiamiento		
7.52.11.00 Dividendos a los accionistas	9.326.864	6.713.951
7.52.12.00 Intereses pagados	-	-
7.52.13.00 Disminución de capital	-	-
7.52.14.00 Egresos por préstamos con relacionados	-	-
7.52.15.00 Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento	-	-
7.52.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	9.326.864	6.713.951
7.50.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	-9.326.864	-6.712.121
7.60.00.00 Efecto de las variaciones de los tipo de cambio	599.081	240.062
7.70.00.00 Total aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	-12.654.239	23.592.579
7.7100.00 Efectivo y efectivo equivalente al inicio del periodo	40.246.530	16.653.951
7.72.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	27.592.291	40.246.530
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo	27.592.291	40.246.530
Caja	65	617.839
Bancos	13.607.214	30.867.220
Equivalente al efectivo	13.985.012	8.761.471

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS

INDICE DE NOTAS

Nota 1. Entidad que reporta	12
Nota 2. Bases de preparación	13
Nota 3. Políticas contables	16
Nota 4. Políticas contables significativas.....	27
Nota 5. Primera adopción	31
Nota 6. Administración de riesgo	31
Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente.....	50
Nota 8. Activos financieros a valor razonable	51
Nota 8.1 Inversiones a valor razonable	51
Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión	51
Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados	51
Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap)	52
Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros).....	52
Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta	52
Nota 8.2.5 Contratos de Opciones	52
Nota 8.2.6 Contratos de Forwards	53
Nota 8.2.7 Contratos de Futuros	53
Nota 8.2.8 Contratos Swaps	53
Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS)	54
Nota 9. Activos financieros a costo amortizado	54
Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado	54
Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros	54
Nota 10. Préstamos.....	54
Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	54
Nota 12. Participaciones en entidades del grupo	54
Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales).....	54
Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas).....	54
Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas.....	55
Nota 13. Otras notas de inversiones financieras	55
Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones	55
Nota 13.2 Garantías	55
Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos	55
Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209	55
Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia nacional)	56
Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176	56

Nota 14. Inversiones inmobiliarias	56
Nota 14.1 Propiedades de inversión	56
Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing	56
Nota 14.3 Propiedades de uso propio	56
Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta	56
Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados	57
Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados	57
Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento	57
Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados	58
Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro	58
Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro	58
Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro	58
Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores	59
Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores	60
Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso	61
Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro	62
Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro	62
Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro	62
Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo)	62
Nota 20. Intangibles	63
Nota 20.1 Explicación Goodwill	63
Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill	63
Nota 21. Impuestos por cobrar	63
Nota 21.1 Cuentas por cobrar por impuestos	63
Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos	64
Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado	64
Nota 22. Otros activos	64
Nota 22.1 Deudas del personal	64
Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	65
Nota 22.3 Gastos anticipados	65
Nota 22.4 Otros activos	65
Nota 23. Pasivos Financieros	65
Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	65
Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado	65
Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras	65
Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado	65
Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos	65

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	65
Nota 25. Reservas técnicas.....	66
Nota 25.1 Reservas para seguros generales	66
Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso.....	66
Nota 25.1.2 Reserva de siniestros	66
Nota 25.1.3 Reserva insuficiencia de primas	66
Nota 25.1.4 Otras reservas técnicas	66
Nota 25.2 Reserva para seguros de vida	66
Nota 25.2.1 Reserva riesgos en curso.....	66
Nota 25.2.2 Reservas seguros previsionales.....	67
Nota 25.2.3 Reserva matemática	67
Nota 25.2.4 Reserva valor del fondo	67
Nota 25.2.4.1 Reserva de descalce seguros con cuenta única de inversión	67
Nota 25.2.5 Reserva rentas privadas.....	67
Nota 25.2.6 Reserva siniestros	67
Nota 25.2.7 Reserva insuficiencia de primas	67
Nota 25.2.8 Otras reservas.....	67
Nota 25.3 Calce	67
Nota 25.3.1 Ajuste de reserva por calce	67
Nota 25.3.2 Índices de coberturas.....	67
Nota 25.3.3 Tasa de costo equivalente	68
Nota 25.3.4 Aplicación tablas de mortalidad Rentas Vitalicias.....	68
Nota 25.4 Reserva SIS	68
Nota 25.5 SOAP	69
Nota 26. Deudas por operaciones de seguro.....	71
Nota 26.1 Deudas con asegurados	71
Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro	72
Nota 26.3 Deudas por operaciones de coaseguro	73
Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros.....	73
Nota 27. Provisiones	73
Nota 28. Otros pasivos	74
Nota 28.1 Impuestos por pagar	74
Nota 28.1.1 Cuenta por pagar por impuestos	74
Nota 28.1.2 Pasivo por impuesto diferido (Ver nota 21.2)	74
Nota 28.2 Deudas con entidades relacionadas (Ver nota 22.3)	74
Nota 28.3 Deudas con intermediarios.....	74
Nota 28.4 Deudas con el personal.....	74

Nota 28.5 Ingresos anticipados	74
Nota 28.6 Otros pasivos no financieros.....	75
Nota 29. Patrimonio.....	75
Nota 29.1 Explicación de capital pagado	75
Nota 29.2 Distribución de dividendos	77
Nota 29.3 Otros ajustes.....	77
Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	78
Nota 31. Variación de reservas técnicas.....	79
Nota 32. Costo de siniestros.....	79
Nota 33. Costos de administración.....	79
Nota 34. Deterioro de seguros	80
Nota 35. Resultado de inversiones.....	80
Nota 36. Otros ingresos.....	82
Nota 37. Otros egresos.....	82
Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables	82
Nota 38.1 Diferencia de cambio	82
Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables.....	83
Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	83
Nota 40. Impuesto a la renta.....	83
Nota 40.1 Resultado por impuestos.....	83
Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.....	84
Nota 41. Estado de flujos de efectivo.....	84
Nota 42. Contingencias	84
Nota 42.1 Contingencia y compromisos.....	84
Nota 42.2 Sanciones.....	84
Nota 43. Hechos posteriores	84
Nota 44. Moneda extranjera.....	85
Nota 44.1 Posición de activos y pasivos en moneda extranjera:	85
Nota 44.2 Movimiento de divisas por conceptos de reaseguros:	85
Nota 44.3 Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera:	86
Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros:.....	86
Nota 45. Cuadro de venta por regiones.....	86
Nota 46. Margen de Solvencia	87
Nota 46.1 Margen de solvencia vida	87
Nota 46.2 Margen de solvencia generales	87
Nota 47. Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales).....	89
Nota 47.1 Cuadro de determinación de crédito a asegurados.....	89

Nota 47.2 Cuadro de determinación de prima no devengada	89
Nota 47.3 Cuadro prima por cobrar reasegurados	89
Nota 47.4 Cuadro determinación de crédito devengado y no devengado por pólizas individuales.....	89
Nota 48. Solvencia	90
Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	90
Nota 48.2 Obligación de invertir	91
Nota 48.3 Activos no efectivos.....	92
Nota 48.4 Inventario de inversiones	93
Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados	94
Nota 49.1 Saldos con relacionados.....	94
Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas.....	96
Nota 49.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave	97
Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución.....	97
Cuadro técnico 6.02 – Costo de siniestros	98
Cuadro técnico 6.03 – Reservas.....	99
Cuadro técnico 6.04 - Datos	99

Nota 1. Entidad que reporta

Información a revelar sobre entidad que reporta		
Razón social		Zurich Chile Seguros Generales S.A.
RUT		99.037.000-1
Domicilio		Av. Apoquindo 5550, Las Condes, Santiago
Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones		No existen movimientos por este concepto
Grupo económico		Zurich Insurance Group
Nombre de la entidad controladora		Zurich Insurance Company
Nombre de la controladora última del grupo		Zurich Insurance Company
Actividades principales		Productos, Negocios y Actividades. El objeto de la Compañía es ejecutar a base de primas las operaciones de seguros y reaseguros comprendidos dentro del primer grupo a que se refiere el Decreto con Fuerza de Ley N 251 de 1931, es decir, seguros generales, entendiéndose por estos los seguros de incendio, terremoto, vehículos motorizados, transporte terrestre y marítimo, etc.
Nº Resolución exenta		1449
Fecha de resolución exenta SVS		1906-03-31
Nº Registro de valores		40
Nº de trabajadores		304
Audidores Externos		
Rut y nombre de empresa de auditores externos		[77802430-6] EY SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y ASESORIAS LIMITADA
Número registro auditores externos SVS		3
Nombre del Socio que firma el informe con la opinión		Fernando Dughman Nayar
RUN del socio de la firma auditora		9.969.549-8
Tipo de opinión a los estados financieros de diciembre		Opinión sin salvedades
Fecha de emisión del informe con la opinión de los estados financieros		27/02/2025
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros		27/02/2025

Información sobre diez mayores accionistas				
	Nombre accionista	RUT accionista	Tipo de persona	Porcentaje de propiedad
Accionista uno	Inversiones Suizo-Chilena S.A.	96609000-6	Jurídica Nacional	92,77%
Accionista dos	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99185000-7	Jurídica Nacional	3,39%
Accionista tres	Inversiones Alonso de Ercilla S.A.	96502680-0	Jurídica Nacional	0,78%
Accionista cuatro	Cia. de Inversiones la Espanola S.A.	93727000-3	Jurídica Nacional	0,56%
Accionista cinco	Inversiones Beda S.A.	96514120-0	Jurídica Nacional	0,40%
Accionista seis	Lyon y Lyon Ltda.	86049200-8	Jurídica Nacional	0,39%
Accionista siete	Lyon Edwards Santiago	06141734-6	Natural	0,32%
Accionista ocho	Inversiones Cristobal Colon S.A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0,30%
Accionista nueve	Btg Pactual Chile S.A. C. de Bolsa	84177300-4	Jurídica Nacional	0,23%
Otros accionistas	Otros Accionistas (508)			0,86%

Información sobre clasificadores de riesgo					
	Nombre clasificadora de riesgo	RUT clasificadora de riesgo	Clasificación de riesgo	Nº de registro clasificadores de riesgo	Fecha de clasificación
Clasificadora de riesgo uno	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	79.844.680-0	AA+/Estable	9	2024-09-30
Clasificadora de riesgo dos	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA/Estable	12	2024-09-30

Con fecha 03 de noviembre del 2022 la Sociedad concluyó el proceso legal de cambio de razón social pasando ésta de Chilena Consolidada Seguros de Generales S.A. a Zurich Chile Seguros Generales S.A. Este cambio se enmarca en la estrategia del Grupo Zurich. El cambio de nombre de la Sociedad no implicó ninguna modificación a los productos de nuestros clientes y ni en sus pólizas vigentes, las cuales mantienen los mismos términos y condiciones vigentes a la fecha del cambio de razón social.

Nota 2. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), en los casos que corresponda, y en conformidad con lo establecido en la Circular N°2.022 del 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones posteriores y las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), primando las primeras sobre las NIIF en caso de existir discrepancias.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron ratificados en sesión de directorio con fecha 27 de febrero de 2025.

b) Período contable

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Los estados de resultados integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Los estados de cambios en el patrimonio por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Los estados de flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

c) Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por otros ítems que son medidos al valor razonable como se explica más adelante en las políticas contables.

d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en Pesos chilenos (\$), que es la moneda funcional y de presentación para la Compañía. Toda la información presentada en Pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$) excepto cuando se indique de otra manera.

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente medidas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados del ejercicio.

e) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior. La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigor a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 9 E IFRS 7	Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a revelar en los estados financieros	1 de enero de 2027

IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

La compañía estima que la mencionada Norma o enmienda no tendrá un efecto significativo en los estados financieros.

IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y Medición de los Instrumentos Financieros

En mayo de 2024, el Consejo emitió enmiendas a la clasificación y medición de los instrumentos financieros que:

1. Clarifican que un pasivo financiero se da de baja en cuentas en la “fecha de liquidación”, es decir, cuando la obligación vinculada se cumple, se cancela, expira o el pasivo de otro modo califica para su baja en cuentas. También introduce una opción de política contable para dar de baja en cuentas los pasivos financieros que se liquidan a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación si se cumplen ciertas condiciones.
2. Clarifican cómo evaluar las características del flujo de efectivo contractual de los activos financieros que incluyen características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) y otras características contingentes similares.
3. Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente,
4. Requieren revelaciones adicionales en la IFRS 7 para activos y pasivos financieros con términos contractuales que hacen referencia a un evento contingente (incluidos aquellos que están vinculados a ASG) e instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La compañía estima que la mencionada Norma o enmienda no tendrá un efecto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las IFRS

En julio de 2024 el Consejo emitió las mejoras anuales a las IFRS que afectan IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7. Las mejoras anuales se limitan a cambios que aclaran la redacción de una norma o corrigen consecuencias no deseadas relativamente menores, equívocos o conflictos entre los requisitos de las normas IFRS que pueden ser causados por descripciones imprecisas.

La compañía estima que la mencionada Norma o enmienda no tendrá un efecto significativo en los estados financieros.

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, el Consejo emitió la IFRS 18 *Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros* (“IFRS 18”) que reemplaza la IAS 1 *Presentación de Estados Financieros*. IFRS 18 introduce nuevas categorías y subtotales en el estado de resultados. También requiere la revelación de medidas de desempeño definidas por la administración (tal como se definen) e incluye nuevos requisitos para la ubicación, agregación y desagregación de la información financiera incluyendo orientación para determinar descripciones o nombres significativos para las partidas que se agregan en los estados financieros.

Estado de resultados

Se requerirá que una entidad clasifique todos los ingresos y gastos dentro de su estado de resultados en una de cinco categorías: operativos; de inversión; de financiación; impuestos sobre las ganancias; y operaciones discontinuadas. Además, IFRS 18 requiere que una entidad presente subtotales y totales para “ganancia o pérdida operativa”, “ganancia o pérdida antes de financiamiento e impuestos sobre las ganancias” y “ganancia o pérdida”.

Principales actividades de negocio

Para efectos de clasificar sus ingresos y gastos en las categorías requeridas por IFRS 18, una entidad necesitará evaluar si tiene una "actividad de negocio principal" de invertir en activos o proporcionar financiamiento a clientes, ya que se aplicarán requisitos de clasificación específicos a tales entidades. Determinar si una entidad tiene tal actividad de negocio principal específica es una cuestión de hecho y de circunstancias que requiere juicio. Una entidad puede tener más de una actividad de negocio principal.

Medidas de desempeño definidas por la administración

IFRS 18 introduce el concepto de medida de desempeño definida por la administración (“MPM” por sus siglas en inglés) que se define como un subtotal de ingresos y gastos que una entidad utiliza en comunicaciones públicas fuera de los estados financieros, para comunicar la visión que la administración tiene de un aspecto del desempeño financiero de la entidad en su conjunto a los usuarios. IFRS 18 requiere la revelación de información sobre todas las MPMs de una entidad dentro de una sola nota a los estados financieros y requiere que se hagan varias revelaciones sobre cada MPM, incluyendo cómo se calcula la medida y una conciliación con el subtotal más comparable especificado por IFRS 18 u otra norma contable IFRS.

Modificaciones resultantes a otras normas contables

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la IAS 7 *Estado de Flujos de Efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las actividades de operación bajo el método indirecto de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa”. También se ha eliminado en gran medida la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses en el estado de flujos de efectivo.

Además, se modifica IAS 33 *Ganancias por Acción* para incluir requisitos adicionales que permitan a las entidades revelar montos adicionales por acción, solo si el numerador utilizado en el cálculo cumple con criterios específicos. El numerador debe ser:

- Un importe atribuible a los accionistas ordinarios de la entidad matriz; y
- Un total o subtotal identificado por IFRS 18 o una MPM según lo definido por IFRS 18.

Algunos requisitos previamente incluidos en IAS 1 se han trasladado a IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, que ha pasado a denominarse IAS 8 *Bases para la Preparación de Estados Financieros*. IAS 34 *Información Financiera Intermedia* ha sido modificada para requerir la divulgación de las MPMs.

La compañía estima que la mencionada Norma o enmienda no tendrá un efecto significativo en los estados financieros, al estar regulada bajo normas de la CMF.

a) Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía prepara sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

b) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2024 no tenemos reclasificaciones con impacto en períodos anteriores.

c) Cuando una entidad no aplique un requerimiento establecido en NIIF

Al 31 de diciembre de 2024 los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), en los casos que corresponda, y en conformidad con lo establecido en la Circular N°2.022 del 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones posteriores y Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), primando las primeras sobre las NIIF en caso de existir discrepancias.

d) Ajustes a períodos anteriores y otros cambios contables

Al 31 de diciembre de 2024 no existen ajustes u otros cambios contables con impactos a períodos anteriores en la Compañía.

Nota 3. Políticas contables

Las políticas contables que se exponen han sido aplicadas consistentemente entre el 1 de enero de 2024 y 31 de diciembre de 2024.

1) Bases de consolidación

Los estados financieros presentados por la Compañía son individuales, y en el caso que se deba consolidar se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Compañía no posee filiales, ni participaciones en entidades controladas, por lo tanto, no realiza proceso de consolidación.

2) Diferencia de cambio

a. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en Unidades de Fomento (UF) son convertidas a la moneda funcional de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y en UF a la fecha de los estados financieros son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipo de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, se reconocerán en los resultados del período en el que se generan.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras y en UF que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

b. Tipos de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo con las siguientes paridades vigentes al cierre de cada período:

Concepto	31.12.2024	31.12.2023
Unidad de Fomento	38.416,69	36.789,36
Dólar	996,46	877,12
Euro	1.035,28	970,05

3) Combinación de negocios

La Compañía define una transacción u otro suceso como una combinación de negocios, de acuerdo con lo establecido por la NIIF 3, cuando los activos adquiridos y los pasivos asumidos constituyen un negocio y se contabilizan inicialmente mediante la aplicación del método de adquisición, reconociendo y valorizando el fondo de comercio (goodwill) o una ganancia procedente de una compra en condiciones muy ventajosas. En forma posterior, se valorizan y contabilizan de acuerdo con otras NIIF aplicables a dichas partidas, dependiendo de su naturaleza.

La Compañía al 31 de diciembre de 2024, no presenta movimientos por este concepto.

4) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluyen el efectivo en caja y bancos, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, y están incluidos como un componente del efectivo y efectivo equivalente para propósitos del estado de flujo de efectivo.

5) Inversiones financieras

a. Reconocimiento, baja y compensación de saldos

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable a la fecha de la transacción, que es aquella en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando éstos son transferidos junto a todos los riesgos y beneficios relacionados con su propiedad. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

b. Clasificación de las inversiones

La Compañía clasifica las inversiones a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de éstos. Es decir, gestiona su cartera de inversiones con el objetivo de percibir los flujos provenientes de sus inversiones, así como también hacer frente a las necesidades de liquidez del negocio (pago de siniestros, reaseguros, gastos, impuestos, etc.), y procurar un calce de duración entre los pasivos de seguros y los activos.

De lo anterior, dado que la Compañía presenta mayoritariamente pasivos de seguros de corto plazo, las inversiones que respaldan estos pasivos se encuentran valorizados a valor razonable en conformidad con la Norma de Carácter General N° 311, y los pronunciamientos de la Norma Internacional de Información Financiera N°9 (NIIF 9) que entró en vigencia a contar desde el 01 de enero de 2018, donde la Compañía adoptó los cambios sobre valorización y determinación de deterioro en las inversiones financieras propuestos por dicha normativa, a partir del 31 de diciembre de 2018.

En consecuencia, la aplicación de NIIF 9 respecto de la cartera de renta fija (IRF), cumple con la condición de activos cuyos flujos de efectivo se generan únicamente por pagos del principal e intereses sobre el importe del capital, los cuales serán valorizados a valor razonable con cambios en el patrimonio. Respecto a los instrumentos de renta variable, éstos no cumplen el requisito de flujos de principal e interés, por lo que deben ser clasificados y valorizados a valor razonable con cambios en resultados.

c. Activos financieros a valor razonable

Nuestro modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) o a través de resultados, dependiendo del tipo de instrumento financiero. Los intereses y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de costo amortizado. El resto de las variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reclasificarse a pérdidas y ganancias en su venta. Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía clasifica a valor razonable con efectos en patrimonio las inversiones en instrumentos de renta fija; y con cambios en resultado; las acciones, fondos mutuos, fondos de inversión e instrumentos derivados.

d. Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros clasificados a costo amortizado se valorizan al valor presente resultante de descontar los flujos futuros de éste a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición (TIR de compra). Dicha tasa corresponde a la tasa de descuento que iguala el costo de adquisición del instrumento más los costos de la transacción inicial, con sus flujos futuros.

Para que un activo financiero se mida a costo amortizado debe cumplir las dos condiciones siguientes:

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía clasifica a costo amortizado las inversiones en mutuos hipotecarios.

6) Operaciones de cobertura

Las operaciones de cobertura se valorizan y contabilizan de acuerdo a lo establecido en Norma de Carácter General N° 311 de fecha 28 de junio de 2011 y la Norma de Carácter General N°200 de la Comisión para el Mercado Financiero. Según esta norma, las operaciones de derivados financieros se valorizarán a su valor razonable, llevándose a resultado los cambios de valor que se produzcan en el período. Para la valorización a valor razonable, y conforme lo establecido en la NIIF 9, en el caso de no observarse un valor de mercado, el valor razonable lo determinará la propia compañía a través de un método de valorización a mercado, de uso común.

7) Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)

No aplica esta revelación a la Compañía debido a que pertenece al grupo de seguros generales.

8) Deterioro de activos

a. Activos financieros

A partir del 1 de enero de 2018 de la entrada en vigor de la Norma Internacional de Información Financiera N° 9, se introduce el nuevo concepto de pérdidas crediticias esperadas, donde la Compañía debe evaluar y medir los riesgos crediticios esperados sobre los activos financieros de renta fija medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El reconocimiento de la pérdida crediticia esperada requiere la clasificación por etapas de los activos financieros de acuerdo con sus riesgos crediticios y cualquier incremento significativo desde el reconocimiento inicial.

Los instrumentos financieros califican para la etapa 1 (pérdidas crediticias esperadas (ECL) de 12 meses) si sus riesgos de crédito se consideran bajos o, aunque el riesgo de crédito no se considera bajo, no hubo un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

En general, la NIIF 9 asigna a ECL-lifetime (etapa 2) a todos los instrumentos financieros que experimentaron un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Existe una presunción refutable de que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de vencimiento.

Los activos financieros individualmente deteriorados (es decir, activos que han sufrido un incumplimiento) se incluyen en la etapa 3. Incluso si no se ha producido un incumplimiento, existe una presunción refutable de que un activo se deteriora individualmente si los pagos contractuales tienen más de 90 días de vencimiento.

Para las inversiones financieras a costo amortizado, el valor en libros debe ser reducido por el monto de la pérdida de deterioro a través del uso de una cuenta complementaria de activos, reconociendo la pérdida por deterioro en resultados.

Para el caso de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en patrimonio, el deterioro se debe reconocer en resultados, esto dado que el valor de mercado de los instrumentos incorpora toda la información disponible respecto a ese activo, incluyendo el riesgo de crédito de éste.

Como excepción, la Compañía utiliza para la determinación de deterioro de mutuos hipotecarios endosables, la metodología contemplada en la Norma de Carácter General N° 311, y para el caso de leasing financieros, la Norma de Carácter General N° 316, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Deterioro primas y documentos por cobrar a asegurados

La Compañía constituye una provisión por deterioro de primas en base a la antigüedad de sus saldos, conforme a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en su Circular N° 1.499.

c. Deterioro siniestros por cobrar a reaseguradores y participación del reaseguro en las reservas técnicas

Para los activos de reaseguro, que incluyen tanto los siniestros por cobrar a reaseguradores con evaluación colectiva como la participación del reaseguro en las reservas técnicas, la pérdida por deterioro se mide mediante la aplicación de tablas de deterioro basada en la clasificación de riesgo crediticia de los distintos reaseguradores y brókers, tabla que es proporcionada por el Grupo de Gestión de Riesgos (GGR) del grupo Zurich. Se realiza una medición para los activos por cobrar del grupo de reaseguro y para las garantías, reservas, que se mantengan pendientes de este grupo de activos.

La Compañía provisiona en un cien por ciento los siniestros por cobrar a los reaseguradores transcurridos seis meses desde la fecha en que según el contrato el reasegurador aceptante debió pagar a la Compañía de acuerdo con lo instruido por la CMF en la Circular N°848 de enero de 1989.

d. Activos no financieros

El valor libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha del balance para determinar si existe algún indicio de deterioro y se estima el monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo, o unidad generadora de efectivo, es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuros, estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Los activos cuya evaluación de deterioro no puede ser realizada individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo, o su unidad generadora de efectivo, excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado del resultado integral de los estados financieros de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de cierre del período de modo de verificar su evolución. Una pérdida por deterioro puede ser reversada en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que habría sido determinado neto de depreciación o amortización.

9) Inversiones inmobiliarias

a) Propiedades de inversión

La Compañía al 31 de diciembre de 2024 no posee propiedades de inversión.

b. Cuentas por cobrar leasing

La Compañía al 31 de diciembre de 2024 no posee cuentas por cobrar leasing.

c. Propiedades de uso propio

La Compañía al 31 de diciembre de 2024 no posee propiedades de uso propio.

d. Muebles y equipos de uso propio

Reconocimiento inicial

Las partidas de muebles y equipo de uso propio son registradas al costo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de una partida de propiedad de uso propio son determinadas comparando la utilidad obtenida de la venta con los valores libros de los muebles y equipo de uso propio y se reconocen netas dentro de inversiones inmobiliarias realizadas en resultados.

Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de muebles y equipo de uso propio es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Compañía y su costo pueda ser medido de manera fiable. Los costos del mantenimiento diario de los muebles y equipo de uso propio son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Medición Posterior

Las partidas de muebles y equipo de uso propio son valorizadas al costo menos depreciación y pérdidas acumuladas por deterioro.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el costo del activo.

La depreciación es reconocida en resultados, con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de muebles y equipo de uso propio, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Muebles y enseres	5 a 10 años
Equipos	5 a 6 años
Equipos de escritorio, computadores portátiles e impresoras	3 a 4 años
Servidores	4 a 5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Al 31 de diciembre de 2024 no tenemos mejoras de activos arrendados.

10) Intangibles

La Compañía valoriza sus activos intangibles de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero en Norma de Carácter General N° 322 de fecha 23 de noviembre de 2011, ante lo cual se declara que:

- a. Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene Goodwill registrado.
- b. Al 31 de diciembre de 2024 los activos intangibles distintos de Goodwill que se mantienen registrados corresponden a licencias de software con una vida útil de 3 años.

11) Activos No Corrientes Mantenidos Para La Venta

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

12) Operaciones de seguros

A. Primas directas

El reconocimiento del ingreso es proporcional al tiempo de cobertura transcurrido en relación con la vigencia total de la póliza. La Compañía incorpora en sus estados financieros riesgos asumidos cuyo inicio de vigencia es al 31 de diciembre de 2024 o anterior.

a. Seguro directo

Las primas del negocio de seguros generales son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido, netas de anulaciones e incobrabilidad. La periodicidad de las primas se realiza mediante la dotación de la provisión para primas no consumidas.

Primas por coaseguros se contabilizan solo de acuerdo con la participación de la Compañía cuando ésta actúa como líder y no líder.

b. Prima cedida

Las primas correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguro proporcionales.

c. Descuento cesión

La Compañía percibe por esta cesión una comisión por parte del reasegurador (también conocida como descuento de cesión) que se relaciona con la cobertura de reaseguro a ser otorgada por el reasegurador, se deberá reconocer inmediatamente en resultados la parte del descuento de cesión equivalente al costo de adquisición directo como porcentaje de la prima directa, aplicado sobre la prima cedida.

El reconocimiento en resultado de la diferencia entre el descuento de cesión y el costo de adquisición por la porción cedida deberá diferirse constituyendo un pasivo denominado “ingresos anticipados por operaciones de seguros” esto con cargo a la cuenta de pasivo “deudas por operaciones de reaseguro”. El descuento de cesión no ganado señalado se reconocerá en resultados en forma proporcional a la cobertura de reaseguro devengada.

d. Prima aceptada

Las primas correspondientes al reaseguro aceptado se contabilizan en base a las cuentas recibidas de las Compañías cedentes. Las primas se reflejan netas de anulaciones e incobrabilidad.

B. Otros activos y pasivos derivados de los contratos de seguro y reaseguro

a. Derivados Implícitos en Contratos de Seguro

Al 31 de diciembre de 2024 no tenemos derivados implícitos en contratos de seguro.

b. Contratos de seguros adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

c. Activación de comisiones y gastos de adquisición

Las comisiones y gastos de adquisición directamente relacionados con la venta de nueva producción no se activan en ningún caso, contabilizándose en la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

C. Reservas técnicas

a. Reserva para Riesgos en Curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la Compañía por aquellos riesgos vigentes, y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha establecido para soportar dichos siniestros y gastos.

En seguros generales de corto plazo, se calcula ramo a ramo y se complementa con la reserva de insuficiencia de primas, en el caso que estas no sean suficientes para reflejar la valoración de riesgos y gastos a cubrir que correspondan al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre. La reserva se constituye por la proporción de prima no ganada, en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada, determinada de acuerdo con el método de numerales diarios. En seguros donde se establezca un período de cobertura y reconocimiento de la prima inferior al de la vigencia de la póliza, se puede considerar para efectos de la RRC dicho período.

Para la determinación de la RRC, se descuentan de la prima los costos de adquisición que sean asociables directamente a la venta del seguro. Para este efecto, se incluyen como costos de adquisición susceptibles de ser descontados de la prima directa, exclusivamente las comisiones de intermediación y aquellos costos directos asociados a la venta del seguro, en los cuales no se hubiera incurrido si no se hubieran emitido los contratos de seguros (gastos directos y de carácter totalmente variable), tales como costos de inspección de la materia asegurada.

No se consideran los gastos corrientes originados de la explotación del seguro, tales como las comisiones de renovación y de cobranza, entre otros conceptos. El cálculo de la RRC se efectúa póliza por póliza o ítem por ítem según corresponda, el 100% de la prima directa, menos los costos de adquisición, con un tope del 30% de está desde el momento de la aceptación del riesgo y el reconocimiento de la prima asociada.

b. Reserva rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

c. Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

d. Reserva (SIS)

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

e. Reserva rentas vitalicias

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

f. Reserva de siniestros

Representa el monto total de las obligaciones pendientes del asegurador, derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio, y es igual a la diferencia entre su costo total estimado o cierto y el conjunto de los montos ya pagados por razón de tales siniestros.

La constitución de la reserva de siniestros incorpora los gastos de la liquidación de estos, a fin de reflejar efectivamente el gasto total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. La constitución de la reserva para siniestros, ocurridos a la fecha de los estados financieros, se contabiliza sin descuento por reaseguro. Esta porción se reconoce como un activo de la Compañía, sujeto a la aplicación de deterioro. Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro, para lo que se utilizarán informes de liquidadores internos o externos. La estimación incluye los costos directos, asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación con los contratos de seguro existentes, incluyendo tantos costos de liquidación externos a la Compañía. Por ejemplo, con liquidadores independientes como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la aseguradora.

Los siniestros reportados se clasificarán de la siguiente forma:

- f1. Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.
- f2. Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- f3. Siniestros en proceso de liquidación: Se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la Compañía.
- f4. Siniestros ocurridos y no reportados: Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora ("OYNR"). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores. Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos".

g. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva se constituirá en forma adicional a la reserva de riesgos en curso, y se determinará teniendo como base los montos asegurados retenidos en seguros otorgados que cubren el riesgo de terremoto que se encuentren vigentes, al cierre de los estados financieros. Esta reserva se calcula y registra aplicando la metodología expuesta en la NCG N°306.

h. Reserva Insuficiencia de primas

La Compañía a objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, realiza el análisis o test de suficiencia de primas (TSP), el cual ha permitido evaluar los conceptos mencionados. Esta reserva se calcula y registra aplicando la metodología expuesta en la NCG N°306.

i. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

j. Otras reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

k. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Las porciones de las reservas técnicas cedidas a reaseguradores se presentan en el activo del balance, y se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo.

D. Calce

Al 31 de diciembre de 2024 no existen movimientos por este concepto.

13) Participación en empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no tiene participación en empresas relacionadas.

14) Pasivos financieros

Este tipo de pasivos se valorizan a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los intereses y reajustes se reconocen directamente en los resultados del período. Los pasivos financieros generados por las operaciones de derivados se valorizan a su valor razonable con cambios en resultados.

15) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

- existe una obligación presente como resultado de un evento pasado,
- es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación, y
- se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

En la eventualidad de que la provisión, o una parte de ella sean reembolsadas, este reembolso es reconocido como un activo separado, solamente si se tiene una certeza del ingreso.

En el estado de resultado, el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso. Las provisiones se valorizan de acuerdo con la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes de impuesto para reflejar los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

16) Ingresos y gastos de inversiones

Los ingresos de inversiones están compuestos por ingresos obtenidos de intereses en fondos invertidos, ingresos por dividendos, ganancias por la venta de activos financieros y cambios en el valor razonable de los activos financieros, medidos al valor razonable con cambios en resultado.

Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultado de inversiones, en la fecha en que se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Los ingresos por intereses son tanto en el costo amortizado como también en renta fija a valor razonable.

Los gastos de inversiones están compuestos por los costos de transacciones atribuibles a los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y las reclasificaciones de los montos reconocidos anteriormente en otro resultado integral.

El resultado neto obtenido producto de la venta de instrumentos financieros, correspondiente a la diferencia entre el precio de venta y el valor contabilizado de los instrumentos financieros, se presenta bajo la línea resultado neto de inversiones realizadas del estado de resultados integrales.

El resultado neto no realizado de aquellos instrumentos financieros que la aseguradora clasificó a valor razonable y que su efecto se reconoce en resultado, producto de variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo, se presenta bajo la línea resultado neto de inversiones no realizadas del estado de resultados integrales.

El resultado neto obtenido por intereses y reajustes de las inversiones financieras, además de los dividendos de acciones entre otros, que se ha ganado durante el periodo contable informado por la Compañía, se presenta bajo la línea resultado neto de inversiones devengadas del estado de resultados integrales.

17) Costo por intereses

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción del activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

18) Costo de siniestros

El costo estimado de los siniestros es reconocido en función de la fecha de ocurrencia de estos, registrándose todos los gastos a incurrir hasta la liquidación del siniestro.

Para aquellos siniestros ocurridos antes de cada cierre contable, pero no comunicados se reconoce como gasto la mejor estimación de su costo en base a la experiencia histórica de la Compañía. El valor del costo de siniestros es calculado de acuerdo con la normativa vigente, por medio de la provisión Siniestros Ocurridos y no Reportados para prestaciones pendientes de declaración.

Los pagos de los siniestros se realizan con cargo a la provisión reconocida previamente. Los siniestros correspondientes al reaseguro aceptado se contabilizan en base a las cuentas recibidas de las Compañías cedentes.

Los siniestros correspondientes al reaseguro cedido y retrocedido se registran en función de los contratos de reaseguro suscritos y bajo los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo y reaseguro aceptado, respectivamente.

19) Costos de intermediación

Los costos de intermediación son las comisiones que paga la Compañía, relacionadas con la venta del seguro, por la contratación y aceptación de los riesgos asociados a los contratos de seguro. Las comisiones son consideradas como costos de adquisición de seguro y se reconocen inmediatamente en resultado y en las reservas riesgo en curso se encuentran netas.

20) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera, en activos y pasivos monetarios, son reconocidas en resultados. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes, como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

21) Impuesto a la renta e impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor libros de los activos y pasivos para los propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

A la fecha del estado de situación financiera, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias, que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto y leyes tributarias que han sido promulgadas la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributarias.

De acuerdo con las disposiciones impartidas por la Ley N° 20.780, la Compañía debe gravar sus rentas de la Primera Categoría con la tasa vigente de un 27%. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2024 la Compañía se encuentra en situación de pérdida tributaria.

22) Operaciones discontinuas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta operaciones discontinuas.

23) Otros

a. Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo con el devengo lineal del beneficio durante el periodo, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones que afectan los valores informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias y los saldos reportados de ingresos y gastos.

c. Capital social

El capital está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

d. Dividendos mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el periodo en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Compañía. La Compañía deberá distribuir anualmente como dividendo entre sus accionistas a prorrata de sus acciones, a lo menos, el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

e. Beneficios al personal

• Beneficios corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo (sueldo, bonos y gratificaciones) son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se entrega.

Se reconoce la obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo si la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

• Beneficios de largo plazo

Indemnización por años de servicio: La Compañía tiene pactado con el personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido más de 5 o 50 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Compañía. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada, en base a un cálculo actuarial, por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido. La tasa de descuento es la tasa de rendimiento a la fecha del balance de bonos con calificación de crédito AA que posean fechas de vencimiento cercanas a los periodos de obligaciones de la Compañía. El cálculo es realizado usando el método de la unidad de crédito proyectada. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en resultados en el periodo que corresponda.

f. Arrendamientos

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos en calidad de arrendatario. Los activos y pasivos surgidos de la aplicación de IFRS16 y que estén vinculados a empresas relacionadas se presentan en las cuentas FECU 5.15.33.00 y 5.21.42.20, dentro de la Nota 49 Saldos y transacciones con relacionadas de acuerdo con el Oficio Circular 7272 de la CMF. Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento vinculados a empresas relacionadas.

g. Pagos por arrendamiento

El reconocimiento de los arriendos se rige por la aplicación de la IFRS 16 para lo cual se reconoce el activo por el reconocimiento del derecho sobre el bien arrendado y el pasivo por las obligaciones descontadas contraídas como resultados de dichos contratos de arriendo. El efecto en resultado corresponde a la amortización de los derechos registrados en el activo.

Nota 4. Políticas contables significativas

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre estimaciones y supuestos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros consolidados, se describen a continuación:

A) Determinación de valores razonables de activos y pasivos

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos, financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valoración y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a. Activos financieros a valor razonable

El valor razonable corresponde al importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable se asocia al valor observado en las transacciones de mercado bajo situaciones normales. En este sentido, los criterios generales para valorizar a mercado consideran, en resumen, tres escenarios:

- Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

El valor razonable que la Compañía determina para valorizar sus activos financieros valorizados a valor razonable, para instrumentos de renta fija o variable nacional y extranjera es el siguiente:

Instrumentos	Método
Renta fija nacional	Se valorizan al valor presente de sus flujos descontados a la tasa de mercado relevante.
Acciones en sociedad anónima	Se valorizan al valor bolsa del último día del mes correspondiente al de cierre de los estados financieros.
Fondo de inversiones	Se valorizan a su valor en bolsa, si no tiene presencia bursátil se valorizan a su valor económico o su valor en libros.
Fondos mutuos	Se valorizan al menor valor cuota de rescate del último día del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.
Renta fija en el extranjero	Se valorizan al valor presente de sus flujos descontados a la tasa de mercado relevante el último día del mes.
Acciones de sociedades extranjeras	Se valorizan al valor bolsa del último día del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.
Cuotas de fondos extranjeros	Se valorizan a su valor cuota de rescate del último día del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

b. Renta Variable Nacional

Acciones

De acuerdo con lo establecido en la NCG N°311, la Compañía establece que el valor razonable de las acciones inscritas en el Registro de Valores y en una bolsa de valores del país, al cierre de los estados financieros tengan una presencia ajustada igual o superior al 25%, conforme lo dispuesto en el Título II de la Norma de Carácter General N° 103, de 5 de enero de 2001, o la que la modifique o reemplace, deberán valorizarse a su valor bolsa.

Por valor bolsa se entenderá el precio promedio ponderado, por el número de acciones transadas, de las transacciones del último día de transacción bursátil correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros. Las transacciones consideradas en este cálculo serán aquellas en que se hubiere transado un monto total igual o superior a 150 unidades de fomento. Al calcular el valor bolsa de una acción, se consideran los “ajustes de precios de acciones” según las instrucciones que las Bolsas de Valores impartan al respecto.

No obstante, lo anterior, las acciones que no cumplan las condiciones de presencia, establecido en el párrafo precedente, su valor razonable se determinará de acuerdo con lo establecido en IFRS 9.

Cuotas de fondos mutuos

La Compañía valoriza sus inversiones en fondos mutuos a valor razonable, considerando para estos efectos, el valor cuota de rescate a la fecha de información.

c. Renta Variable Extranjera

Acciones

El valor razonable de las acciones de empresas extranjeras que tengan transacción bursátil es su valor bolsa, siendo este el precio de cierre observado en el último día de transacción bursátil anterior a la fecha de cierre de los estados financieros, en la bolsa de valores donde fue adquirida.

El valor razonable de las acciones que no tengan transacción bursátil se determina usando una técnica de valuación.

Cuotas de fondos

El valor razonable de las inversiones en cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión, cuyos activos estén invertidos en valores extranjeros, se determina aplicando los mismos criterios y metodología que se utiliza para los fondos nacionales.

Respecto de la inversión en cuotas de fondos constituidos fuera del país, su valor razonable corresponde al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

d. Renta fija

Renta Fija Nacional

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 311, y sus posteriores modificaciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía medía los instrumentos de renta fija nacional a su valor razonable con cambios en resultados. Considerando los criterios establecidos en NIIF 9 y la estrategia de inversión de la Compañía, los activos financieros sujetos a la clasificación del modelo de negocio como “mantenidos en los flujos de efectivo contractuales y para la venta” se clasifican a valor razonable con efectos en el patrimonio.

Se entenderá como el valor presente resultante de descontar los flujos futuros del título a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha, utilizando como TIR de mercado la informada en el Vector de Precios (Información de Precios de Valores de Oferta Pública) informada por un proveedor de precios especializado, correspondiente al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros para los fondos nacionales.

En caso de que un determinado título no aparezca en la cinta de precios antes señalada, se utiliza como TIR de mercado la tasa implícita en la transacción bursátil del instrumento que se haya efectuado dentro de los seis meses anteriores a la fecha de cierre. De no existir transacciones en dicho plazo, se deberá utilizar como TIR de mercado, la Tasa Interna de Retorno Media (TIRM) real anual, por tipo de instrumento y plazo, correspondiente al mes de cierre del estado financiero, informado por la Bolsa de Comercio de Santiago.

Para el caso de las inversiones en mutuos hipotecarios, dadas sus características de préstamo y el contar con flujos contractuales definidos, éstos se valorizan a su costo amortizado.

e. Renta fija extranjera

En el caso de las inversiones en instrumentos de renta fija en el extranjero, la Compañía considera como valor de mercado la cotización de cierre del título observada en los mercados internacionales el último día de transacción del instrumento anterior al cierre de los estados financieros.

En caso de que no existan transacciones del instrumento en el último mes, se deberá considerar como valor de mercado, el valor presente del instrumento descontado a la TIR de otro instrumento de similares características, en términos de plazo, perfil de pagos, y categoría de riesgo que, a juicio de la Compañía, sea representativo de la tasa de mercado del instrumento mantenido por ésta.

f. Derivados

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene vigentes contratos forwards y swaps, y de acuerdo con instrucciones de la CMF y Oficio Circular 759 los derivados se presentan netos a la fecha de cierre de los estados financieros, reflejando así la posición final de la Compañía.

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgo (basada en bonos del gobierno).

El valor razonable de las permutas financieras de tasas de interés se basa en cotizaciones de intermediarios. Aquellas cotizaciones se prueban para razonabilidad descontando los flujos de efectivo futuros estimados, basados en los términos y vencimiento de cada contrato y utilizando tasas de interés de mercado similares para un instrumento similar a la fecha de medición.

A) Pérdida por deterioro de activos

El reconocimiento de la pérdida crediticia esperada, de acuerdo con NIIF 9, requiere la clasificación por etapas de los activos financieros de acuerdo con sus riesgos crediticios y cualquier incremento significativo desde el reconocimiento inicial.

- Los instrumentos financieros califican para la etapa 1 (pérdidas crediticias esperadas (ECL) de 12 meses) si sus riesgos de crédito se consideran bajos o, aunque el riesgo de crédito no se considera bajo, no hubo un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.
- En general, la NIIF 9 asigna a ECL-lifetime (etapa 2) a todos los instrumentos financieros que experimentaron un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Existe una presunción refutable de que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de vencimiento.
- Los activos financieros individualmente deteriorados (es decir, activos que han sufrido un incumplimiento) se incluyen en la etapa 3. Incluso si no se ha producido un incumplimiento, existe una presunción refutable de que un activo se deteriora individualmente si los pagos contractuales tienen más de 90 días de vencimiento.

Para las inversiones financieras a costo amortizado, el valor libro debe ser reducido por el monto de la pérdida de deterioro a través del uso de una cuenta de activos, reconociendo la pérdida por deterioro en resultados.

Para el caso de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en patrimonio, el deterioro se debe reconocer en el resultado del ejercicio, esto dado que el valor de mercado de los instrumentos incorpora toda la información disponible respecto a ese activo, incluyendo el riesgo de crédito de este.

Como excepción, la Compañía utiliza para la determinación de deterioro de mutuos hipotecarios endosables, la metodología contemplada en la Norma de Carácter General N° 311, y para el caso de leasing financieros, la Norma de Carácter General N° 316, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

B) Cálculo de provisiones para riesgos y gastos

C) Cálculo actuarial de los pasivos

a. Cálculo actuarial de las provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene pasivos actuariales por beneficios a los empleados, los cuales se describen a continuación:

1. La Compañía tiene una provisión por años de servicios, basada en un acuerdo sindical a todo evento que establece el pago de medio mes de sueldo base por año de servicio prestado, para el personal con una antigüedad desde 5 y hasta 24 años, y a un mes de sueldo base por cada año de servicio prestado, para el personal con antigüedad de 25 y más años.
2. Premio por antigüedad, consistente en un pago a cada trabajador que cumpla en forma continuada en la empresa el período de tiempo señalado en el contrato colectivo, a saber:

Antigüedad (años)	Premio de Antigüedad
5	75% de su sueldo base
10	100% de su sueldo base
15	125% de su sueldo base
20	150% de su sueldo base
25	175% de su sueldo base
30	200% de su sueldo base
35	225% de su sueldo base
40	250% de su sueldo base
45	275% de su sueldo base
50	300% de su sueldo base

Para la valorización de dicho pasivo, la Compañía ha determinado un modelo de cálculo actuarial de la indemnización esperada por empleados, la cual equivale a la esperanza del valor presente del pago de indemnizaciones futuras. Entre las variables a destacar utilizadas en el modelo son: indemnización, sueldo base, factor de pago, años de servicio y la probabilidad de indemnización.

Los supuestos utilizados son los siguientes:

- Rotación: Se utilizó una tasa de rotación anual entregada por recursos humanos del 10%.
- Tasa de crecimiento de sueldo: se utilizó una tasa de crecimiento real de 1,5% anual efectiva estimada por recursos humanos; se utilizó esta tasa para todos los años, incluyendo los históricos, dada la falta de datos sobre la evolución histórica de los sueldos.
- Tasa de descuento: Se utilizó la tasa interna de retorno (TIR) equivalente a 5% anual efectiva.
- Edad de salida: se asumió que todos los empleados dejarán la empresa a los 65 años.

El reconocimiento de una provisión para los fines descritos anteriormente será utilizado para dichos fines y no reasignarla para cubrir otros beneficios o gastos. Los otros conceptos requeridos por esta nota han sido incluidos en la Nota (3) de Políticas Contables.

D) Vida útil de los activos intangibles y de los elementos de las propiedades, muebles y equipos de uso propio

E) Cualquier cambio material en el valor de los activos o pasivos dentro del año próximo

A partir del 1 de enero de 2019, entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N°16, donde se establece que la Compañía debe identificar en la fecha de inicio del arrendamiento, un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento.

La Compañía actualmente mantiene contratos de arriendos por uso de inmuebles de oficinas, los cuales son reconocidos como arrendamiento operativo, registrando los pagos de canon y otros componentes del arrendamiento en el resultado a medida se va devengando la vigencia de cada contrato.

El reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento presenta las siguientes consideraciones:

- a) Identificación de un arriendo; La Compañía debe evaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento. Además, indica que inicialmente un contrato es o contiene un arrendamiento, si este transmite el derecho a controlar el uso de un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.
- b) Medición del activo y pasivo por arrendamiento, en donde se considera los siguientes factores;

-Plazo del arriendo: El plazo del arrendamiento se entenderá por el periodo cancelable de un arrendamiento. Además, se deberán considerar las opciones que tenga el arrendatario de ampliar el arrendamiento con un nivel razonable de certeza, o si el arrendatario considerará ejercer la opción de dar término anticipado del contrato de arriendo con un nivel razonable de certeza.

-Tasa de descuento a utilizar: En donde se mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamientos futuros, es decir, que no se hayan pagado a la fecha de su evaluación. Los pagos por arrendamientos se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Para ello es necesario conocer el valor del bien al inicio del contrato, de forma tal de determinar la tasa implícita que iguale dicho valor al de los flujos futuros descontados del arriendo. Alternativamente, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario podrá utilizar la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Bajo el supuesto anteriormente expuesto la norma establece la opcionalidad de elegir la tasa para determinar el pasivo por arrendamiento (tasa implícita del arrendamiento o tasa incremental). La Compañía optó por mantener “enfoque simplificado” manteniendo las cifras comparativas tal y como previamente fueron reportadas y cualquier diferencia entre el activo y el pasivo se reconoce en ganancias retenidas de apertura en la transición.

Nota 5. Primera adopción

Esta revelación ha sido derogada.

Nota 6. Administración de riesgo

Zurich Chile Seguros Generales busca en todo momento mitigar los riesgos que puedan surgir y para ello, la Compañía ha definido una estrategia de gestión de riesgos que incorpora las mejores prácticas internacionales, siguiendo el modelo que ha implementado el grupo asegurador internacional Zurich, y la normativa nacional en cuanto a principios de gobierno corporativo y sistemas de gestión de riesgo y control interno.

La misión de la gestión de administración de riesgos es de agregar valor a la Compañía, fomentando una cultura de disciplina para asumir y administrar riesgos. Los riesgos deben ser bien entendidos y tener una mitigación y compensación apropiada y transparente. La gestión de administración de riesgos busca excelencia, ser los mejores, independientes, respetados, integrados con los negocios y generar conocimiento y experiencia en riesgos.

La Gerencia de Riesgo basa su gestión sobre los pilares detallados más abajo y busca alinear su rol con los principios establecidos por el ERM (Enterprise Risk Management), de forma que actúe como un socio de las áreas de negocios y funciones que toman y administran riesgos, entregándoles metodología e información, que les permita administrar adecuadamente los riesgos de los cuales son responsables. Los pilares para la gestión son:

- Estrategia de Riesgos: Ayudar a fortalecer la conexión entre la Estrategia de Negocios de la Compañía y las decisiones de aceptar riesgos, a través de la definición de un Apetito de Riesgos, dentro del cual el área de negocios pueda desarrollar su Estrategia y lograr sus objetivos.
- Asesor de Riesgos del Negocio: Ser un socio del negocio, confiable e independiente, que entrega una mirada crítica, desafía y permite la transparencia en la aceptación de riesgos y en la relación entre rentabilidad y riesgos aceptados, facilitando una decisión informada en la toma de riesgos.
- Entendimiento de Riesgos: Proveer entendimiento de riesgos y una visión en 360° para las líneas de negocios y según los tipos de riesgos aceptados; liderar las discusiones, análisis y diagnóstico de riesgos claves.
- Gobierno de riesgos: Entregar mecanismos de gobierno de riesgos para permitir a las líneas de negocios evaluar y administrar efectiva y eficientemente los riesgos aceptados, con roles y responsabilidades claras, apoyando la disciplina en la aceptación de riesgos.
- Administración del Riesgo regulatorio: Ser ágiles en administrar un marco regulatorio que evoluciona rápidamente y que afecta el Sistema de Administración de Riesgos; involucrarse activamente con el regulador para entregar perspectivas de la industria en temas de riesgos.

Para lograr su misión y metas, Zurich Chile Seguros Generales administra los riesgos en concordancia con un marco de administración de riesgos integral que se basa en los siguientes pilares:

Gestión

Contar con un sólido marco de gestión de riesgos que defina responsabilidades claras para la toma de riesgos, incluyendo:

- Políticas, pautas, procedimientos de supervisión e informes documentados.
- Una cultura de toma de riesgos disciplinada por medio del uso de terminología y sistemas comunes para promover un enfoque coherente a la administración de riesgos.

Estrategia

Creación de una cultura de administración riesgos e inclusión en los procesos de planificación comercial y toma de decisiones.

- a. Cuantificación: Administración cuantitativa de riesgos a través de metodologías y herramientas de medición, límites para asumir riesgos y procedimientos de escalamiento para las excepciones.
- b. Administración cualitativa: Identificación sistemática, evaluación y mitigación oportuna de los riesgos en toda la Compañía.
- c. Transparencia: Fomento de la comprensión de los riesgos a través de una creación de conciencia sobre éstos a nivel Compañía, la disponibilidad de información interna relevante y de una comunicación apropiada respecto de los riesgos a inversionistas, analistas, accionistas y autoridades.

La metodología expuesta requiere de un sólido gobierno de gestión de riesgos que abarque todos los segmentos de la Compañía. Para ello, el Directorio ha adoptado un enfoque basado en tres líneas de defensa, estableciendo los mandatos, autoridad y responsabilidades de cada una de ellas, de modo que en la primera línea pueda identificarse quiénes son los que administran el negocio y, por lo cual son los tomadores de riesgo; una segunda línea que defina los límites a los cuales se deben ajustar los tomadores de riesgo; y la tercera que verifique el cumplimiento de responsabilidades de las primeras líneas.

Es importante destacar que las tres líneas de defensa mencionadas no superponen responsabilidades ni dependencias funcionales directas.

I. RIESGOS FINANCIEROS

A. EXPOSICIÓN AL RIESGO

Entre los principales riesgos a los que se ve expuesta Zurich Chile Seguros Generales a través de sus operaciones se encuentran los siguientes:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. La exposición de la Compañía se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y reaseguradores, y de los instrumentos de inversión.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía no cuente con suficiente dinero en efectivo para cumplir sus obligaciones en su vencimiento, o que deba incurrir en costos excesivos para hacerlo. La Compañía se expone a este riesgo a través de sus obligaciones financieras.

Riesgo de mercado: Es el riesgo asociado a las posiciones financieras de la empresa, cuando el valor o flujo de dinero dependen de los mercados financieros. Factores que generan el riesgo de mercado son:

- Los precios de mercado de renta variable
- Las tasas de interés
- Los tipos de cambio
- Inflación

La Compañía se expone al riesgo de mercado a través de sus inversiones a valor razonable (precios de renta variable, tasas de interés y spreads), sus inversiones a costo amortizado (tasas de interés y spreads) y toda partida en moneda extranjera (tipos de cambio).

B. OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCESOS PARA GESTIONAR EL RIESGO

Información cualitativa

1. RIESGO DE CRÉDITO

Riesgo de crédito de las cuentas por cobrar

La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus cuentas por cobrar, que se deriva principalmente de las deudas de clientes, coaseguradores y reaseguradores. Zurich Chile Seguros Generales busca llevar a cabo una gestión de cuentas por cobrar efectiva, que le permita reducir su riesgo de crédito y las dificultades operativas derivadas de una administración inadecuada de los deudores.

Para llevar a cabo sus objetivos, Zurich Chile Seguros Generales monitorea y gestiona sus cuentas por cobrar con clientes y coaseguradores, lo cual se realiza a través de un área especializada en el tema. La Compañía tiene la política de evitar la concentración de sus negocios directos con brokers o coaseguradores individuales, así como también de restringir sus operaciones con entidades cuya calidad crediticia pueda estar deteriorada, para todo lo cual se lleva a cabo un seguimiento de las principales contrapartes.

Además, la Compañía revisa regularmente sus cuentas por cobrar en mora, realizando cancelaciones por no pago y estableciendo provisiones conforme a las disposiciones impartidas por la normativa.

La gestión de cuentas por cobrar con reaseguradores es gestionada separadamente, por un área especializada en reaseguros y de acuerdo con criterios estrictos definidos por el Grupo Zurich (ver sección de Riesgo de seguros). La Compañía también constituye provisiones de acuerdo con la calidad crediticia y el análisis de las deudas en mora de sus reaseguradores, los que son analizados individualmente.

Riesgo de crédito de inversiones financieras

La Compañía orienta sus inversiones a instrumentos con las más altas clasificaciones de riesgo, apuntando a mantener un rating promedio en la cartera de AA, es decir, instrumentos con una muy alta capacidad de pago de acuerdo con lo pactado, la cual no se vería deteriorada en forma significativa ante posibles cambios en las perspectivas relativas al emisor, la industria o incluso en la economía.

La mayoría de los activos financieros de Zurich Chile Seguros Generales corresponde a títulos de deuda, tanto nacionales como internacionales. La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo en instrumentos de alta calidad crediticia, con una clasificación de riesgo internacional al menos BB y local BBB (tomando en cuenta para estos efectos la menor clasificación otorgada por las entidades clasificadoras). Los cambios en la clasificación de riesgos de la cartera se monitorean continuamente. Además, la cartera de inversiones en títulos de deuda se compone en su mayor parte de instrumentos transados en mercados activos, y por tanto de fácil liquidación.

La Compañía puede invertir también en leasings financieros. La inversión en estos instrumentos se realiza de acuerdo con políticas de evaluación y aprobación de estos negocios, siendo requisito que la propiedad sujeta al contrato se encuentre en una buena ubicación, que presente uso alternativo y que no se trate de recintos deportivos o educacionales. Estos instrumentos se aprueban hasta por el 80% de la garantía y se realiza un análisis de crédito de la contraparte.

También presenta inversiones en mutuos hipotecarios, en estos casos el riesgo de crédito se gestiona primero mediante una política de adquisición con parámetros de riesgo de nivel medio bajo, además estas inversiones son realizadas a través de operaciones atomizadas y cuentan con garantía, es decir, la Compañía tiene hipoteca sobre el bien raíz financiado como máximo un 80% del valor tasación.

Por último, la Compañía mantiene posiciones en contratos de derivados utilizados en la cobertura de su exposición de moneda. En estos casos el riesgo de crédito se limita al valor razonable de aquellos contratos favorables a la Compañía (valor razonable positivo), el cual se presenta ocasionalmente, sin embargo, este riesgo se limita por el rating mínimo exigido a las contrapartes y por la entrega de colaterales según se establece en los anexos de garantías.

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

La política de Zurich Chile Seguros Generales es mantener una liquidez suficiente para satisfacer sus necesidades, tanto en condiciones normales como de estrés. Para ello, la Compañía evalúa, controla y gestiona sus necesidades de liquidez de forma permanente por medio de proyecciones de flujos de caja por ingresos y egresos esperados de sus negocios e inversiones. Como parte de su gestión de la liquidez, la Compañía mantiene suficiente dinero en efectivo y efectivo equivalente, además de tener una porción de sus activos en inversiones con vencimiento a corto plazo para cumplir con los egresos esperados en su debido plazo. La entidad cuenta también con líneas de crédito como fuente de financiamiento de corto plazo.

En función del carácter de corto plazo de las obligaciones de la Compañía, las decisiones de inversión procuran realizar un calce en términos de flujo y plazo, y por tanto se invierte principalmente en instrumentos con flujos contractuales de corto o mediano plazo. Pese a lo anterior, la mayor parte de las inversiones financieras de la entidad tienen la característica de ser fácilmente realizables, y por tanto tienen la capacidad de aportar liquidez adicional en caso de contingencia.

3. RIESGO DE MERCADO

La Compañía gestiona el riesgo de mercado de sus activos en relación con los pasivos, en una base económica total del balance. Entre las políticas y procedimientos establecidos para gestionar el riesgo de mercado se encuentra la definición de una asignación estratégica de activos (Asset Allocation) con el objetivo de determinar la composición de la cartera de inversiones en base a la tolerancia de riesgos establecida para cada tipo de activos. Un Comité de Inversiones revisa y controla la asignación estratégica de activos, y monitorea el cumplimiento de sus límites tácticos, asegurándose de que se encuentren alineados con las definiciones del Grupo Zurich así como con los cambios en las perspectivas de los mercados nacionales e internacionales.

Zurich Chile Seguros Generales establece también límites de concentración en las inversiones para emisores individuales y ciertas clases de activos, además de limitar las inversiones menos líquidas. Adicionalmente, la Compañía utiliza instrumentos financieros derivados para limitar los riesgos de mercado ocasionados por movimientos en los tipos de cambio.

Riesgos de renta variable

La Compañía se encuentra expuesta a varios riesgos derivados de las fluctuaciones de precios en valores de renta variable y mercados de capitales. Estos riesgos podrían afectar la liquidez de la Compañía, los ingresos y los requerimientos normativos de capital.

Zurich Chile Seguros Generales gestiona sus riesgos derivados de los precios de renta variable y aplica límites de inversiones de acuerdo con las políticas y directrices del Grupo Zurich. En concreto, se han establecido límites para las participaciones en acciones e inversiones alternativas, las cuales están en línea con la asignación estratégica de activos definida.

Riesgos de tasas de interés

El riesgo de interés es el riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés, incluyendo cambios en la curva de tasas. La Compañía está afecta a este riesgo principalmente a través de su cartera de instrumentos de deuda en aquellos instrumentos designados a valor razonable, donde las variaciones impactan el patrimonio de la compañía. A nivel económico el impacto final derivado de las variaciones en las tasas de interés es el resultado de la variación del activo y del pasivo, por lo que regularmente se monitorean los durations de ambas partidas para procurar un calce en la sensibilidad a las tasas de interés. En 2024 el Banco Central de Chile continuó con su ciclo de reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM), llevándola al 5% al cierre del año, lo que representa una disminución acumulada de 350 pb durante el periodo. Esta política se enmarca en los esfuerzos para estimular la economía y dirigir la inflación hacia su meta del 3% anual.

La reducción de la TPM tuvo un impacto directo en las tasas de interés de la deuda soberana y corporativa, con una disminución más pronunciada en los instrumentos de corto plazo. Sin embargo, las tasas de largo plazo mostraron solo una leve disminución, reflejando la cautela de los inversionistas frente a posibles riesgos económicos, financieros y políticos tanto a nivel local como internacional.

Para 2025, se proyecta que el Banco Central mantenga su política de flexibilización monetaria, pero con cautela para el primer trimestre del año, con estimaciones que sitúan la TPM en niveles cercanos entre el 4,25% y 4,50% hacia finales de año. Asimismo, se espera que la inflación continúe descendiendo gradualmente, siendo alta el primer semestre afectada por el aumento de las tarifas eléctricas y la depreciación del peso, ya para tercer semestre se debería observar una estabilización cerrando el año en torno al 4%, según proyecciones de expertos.

Estas proyecciones estarán sujetas a la evolución de factores externos, como la dinámica de los mercados globales, el crecimiento económico de China y EEUU, y las condiciones locales, incluyendo la confianza de los inversionistas y las medidas fiscales implementadas.

Zurich Chile se ha visto beneficiado con estos eventos considerando el portafolio de renta fija a valor razonable, aumentando su valorización de mercado con la baja de las tasas de interés.

Riesgos de reinversión

Se refiere al riesgo de pérdida por efecto de la evolución negativa de las tasas de interés al volver a invertir los flujos derivados de inversiones liquidadas o vencidas. La Compañía busca y monitorea el calce de flujos de sus activos y pasivos para minimizar este riesgo, además de analizar inversiones alternativas para mitigar eventuales caídas de tasas.

Riesgo Inflacionario

El riesgo de inflación se define como la incertidumbre en resultados que pueda generar la tasa de inflación. Para gestionar este riesgo la compañía procura calzar sus activos y pasivos denominados en unidades de fomento realizando una cobertura natural de inflación por esta vía. La entidad tiene como objetivo estar calzado en Unidad de Fomento con alguna holgura en posición neta positiva con el fin de diversificar el riesgo a las volatilidades de la inflación.

La mayoría de las reservas y flujos de pago de la compañía se encuentran denominadas en Unidades de Fomento, considerando esto la cartera de inversiones se invierte principalmente en instrumentos de renta fija denominados en la misma unidad o en instrumentos que contemplan reajustabilidad, esto permite mitigar razonablemente el riesgo inflacionario.

La inflación en Chile cerró el año 2024 en un 4,5%, lo que representa un aumento en comparación con el 3,9% registrado en 2023. Este incremento fue impulsado principalmente por el descongelamiento de las tarifas eléctricas y la depreciación del peso. Sin embargo, se observa una estabilización en relación con los años posteriores a la pandemia. A pesar de esto, la inflación se mantuvo por encima de la meta del 3% establecida por el Banco Central, y se anticipa que seguirá en esta tendencia durante 2025, con un cierre estimado del 4% y una eventual convergencia hacia el 3% en 2026.

El Producto Interno Bruto (PIB) de Chile creció de manera moderada en 2024, con una expansión estimada entre el 2,2% y el 2,4%. Este crecimiento ha estado impulsado principalmente por el repunte de las exportaciones, especialmente de cobre y litio, que siguen siendo fundamentales para la economía chilena, la expansión del consumo e inversión privada, que va alineado con el ciclo de reducción de la TPM.

Para 2025, se proyecta que el PIB continúe con una expansión moderada, en torno al 2,0% y 2,5%. Este crecimiento dependerá en gran medida de la estabilidad en los precios internacionales de las materias primas y la reactivación de la demanda externa. Sin embargo, existen riesgos globales que podrían afectar estas proyecciones, como la desaceleración de economías clave, especialmente China, las tensiones geopolíticas, y los efectos de políticas proteccionistas en el comercio global, como las propuestas por Estados Unidos bajo la actual administración. Estos factores podrían generar volatilidad en los mercados y afectar la estabilidad de la economía chilena.

Riesgos de tipo de cambio

El riesgo cambiario es el riesgo de pérdida debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía cuenta con posiciones en otras monedas, principalmente dólares. Para cubrir estos riesgos posee una política de uso de instrumentos derivados. Chile presentó en 2024 una transición hacia la estabilidad económica, influenciada por las políticas monetarias implementadas por el Banco Central en años anteriores. Esto permitió un aumento moderado en la actividad económica y una inflación más controlada, aunque todavía por encima del objetivo del 3%. La inflación cerró el año en un 4,5%, mientras que el crecimiento económico se ubicará según proyecciones en torno al 2,2% y 2,3%.

Para 2025, se espera que esta tendencia continúe, con una proyección de crecimiento moderado entre el 2,0% y el 2,5%. Asimismo, se anticipa que la inflación se acerque gradualmente al objetivo del 3%, posiblemente alcanzándolo en 2026.

En cuanto al tipo de cambio, el peso chileno mostró volatilidad frente al dólar estadounidense a lo largo de 2024. El tipo de cambio registró un mínimo cercano a los 877 CLP al inicio del año y terminó cercano a los 1.000 CLP, influenciado por factores globales como la apreciación del dólar y la incertidumbre en los mercados internacionales. Se espera que para el primer trimestre del 2025 se mantenga cercano a los 1.000 CLP, dando pie a un fortalecimiento del peso chileno para el segundo trimestre a raíz de la descompresión del escenario de incertidumbre global.

Este panorama refleja un contexto de recuperación y estabilidad económica, aunque con desafíos persistentes, como la necesidad de consolidar el crecimiento y alcanzar la meta inflacionaria de manera sostenible.

Los precios de mercado de renta variable

En 2024, el mercado de renta variable mostró un comportamiento positivo. El índice de precios selectivo de acciones (IPSA) registró un incremento acumulado del 8,04%, mientras que el índice general de precios de acciones (IGPA) aumentó un 6,86%. Para 2025, las proyecciones son optimistas. El IPSA actualmente está alcanzando máximos históricos superando los 7.000 puntos y se estima que podría alcanzar los 7.800 puntos, lo que representaría un crecimiento significativo. Es importante tener en cuenta que estas proyecciones estarán influenciadas por factores políticos y económicos tanto a nivel local como internacional. Zurich Chile tiene una baja exposición al riesgo de renta variable, ya que la asignación de activos en este tipo de inversiones no es significativa en su portafolio.

Información cuantitativa

A continuación, se revela, para cada categoría de instrumentos financieros, datos cuantitativos respecto a la exposición al riesgo de la Compañía:

1. RIESGO DE CRÉDITO

Máximo nivel de exposición al riesgo

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de Zurich Chile Seguros Generales es igual a los montos de las partidas de activos financieros incluidos en el balance de la Compañía, que corresponde principalmente a sus inversiones financieras y también a sus cuentas por cobrar a asegurados, coaseguradores y reaseguradores. Las tablas siguientes detallan la distribución de la exposición al riesgo de crédito de la cartera de inversiones por tipo de instrumento, industria y emisor; más detalles sobre la composición de las cuentas por cobrar de la Compañía pueden encontrarse en las notas 16 (Cuentas por cobrar a asegurados) y 17 (Deudores por operaciones de reaseguros) de los estados financieros.

i. Exposición al riesgo de crédito de la cartera de inversiones por tipo de instrumento

Renta Fija	Monto M\$	%
Instrumento de Deuda o Crédito	43.190.796	45%
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	15.074.515	15%
Instrumentos del Estado	25.420.633	26%
Mutuos hipotecarios	5.817.894	6%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	3.419.060	4%
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el	1.062.568	1%
Derivados	147.250	0%
Leasing	-	-
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el	3.275.270	3%
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales*	127.661	0%
Total	97.535.647	100%

* Solo considera fondos en los cuales el activo subyacente corresponde a renta fija.

ii. Exposición al riesgo de crédito de la cartera de inversiones por industria

Industria	Monto M\$	%
Bancos	16.623.690	17%
Gobierno	25.420.633	26%
Servicios financieros	15.885.730	16%
Servicios básicos	9.357.164	10%
Otros*	8.533.269	9%
Industria	8.022.304	8%
Inmobiliaria	5.715.975	6%
Retail	2.276.035	2%
Salud	1.862.275	2%
Transporte	1.148.312	1%
Minería	1.753.511	2%
Concesionaria	936.749	1%
Total	97.535.647	100%

*Se incluyen mutuos hipotecarios M\$

iii. Exposición al riesgo de crédito de la cartera de inversiones por emisor

Emisor	Monto M\$	%
Hipotecaria Security S.A	5.505.897	5,8%
Banco Del Estado De Chile	3.497.171	3,6%
Banco Bci	3.068.641	3,1%
Banco De Chile	2.922.105	3,0%
Empresa Nacional Del Petróleo	2.269.495	2,3%
Inversiones Confuturo S.A.	2.093.190	2,1%
Plaza S.A.	1.963.547	2,0%
Banco Security	1.920.640	2,0%
Parque Arauco S.A.	1.901.562	1,9%
Banco Internacional	1.886.971	1,9%
Inversiones CMPC S.A.	1.852.872	1,9%
Otros	68.653.556	70,4%
Total	97.535.647	100,0%

Garantías y otras mejoras crediticias

La Compañía cuenta con las siguientes garantías o mejoras crediticias para sus activos financieros:

- **Instrumentos de deuda:** La mayoría de las emisiones contempla requisitos financieros establecidos en los contratos que mitigan el riesgo de pérdida por incumplimiento.
- **Mutuos Hipotecarios:** Los mutuos hipotecarios poseen primera hipoteca sobre la propiedad correspondiente, además la deuda no es mayor a un 80% del valor tasación de esa propiedad, de esta forma en caso de default de la deuda el valor de liquidación de activo debiera cubrir el saldo pendiente de la deuda, mitigando de manera relevante el riesgo de crédito de estos activos.

Calidad crediticia de la cartera de inversiones financieras

Clasificación de riesgo (Local)	Monto M\$	%
AAA	39.871.788	43%
N-1	-	-
AA	35.705.145	38%
A	8.255.973	9%
BBB	-	-
BB o menos	-	-
B o menos (*)	288	0%
Sin clasificación (**)	9.220.825	10%
Total	93.054.019	100%

Clasificación de riesgo (Extranjero)	Monto M\$	%
AAA	-	-
N-1	-	-
AA	-	-
A	-	-
BBB	4.012.115	90%
BB o menos	469.513	10%
Sin clasificación (**)	-	-
Total	4.481.628	100%

Clasificación de riesgo (Consolidado)	Monto M\$	%
AAA	39.871.788	42%
N-1	-	0%
AA	35.705.145	37%
A	8.255.973	8%
BBB	4.012.115	4%
BB o menos	469.513	0%
B o menos (*)	288	0%
Sin clasificación (**)	9.220.825	9%
Total	97.535.647	100%

* Incluye VivoCorp S.A. y La Polar.

** Incluye AFR - Créditos Sindicados.

Análisis de los activos financieros

La siguiente tabla presenta un análisis de los principales activos financieros, considerando separadamente aquellos que se encuentran deteriorados y/o en mora, así como también la antigüedad de los activos que presentan impagos.

Clasificación de activos financieros (Montos en M\$)	Instrumentos de deuda	Mutuos hipotecarios	Derivados
Activos sin impagos ni deteriorados	25.420.634	5.495.924	147.250
Activos con impagos, pero no deteriorados:	-	-	-
1- 90 días	-	-	-
91 a 180 días	-	74.436	-
181 a 365 días	-	-	-
366 días y más	-	367.240	-
Total activos con impagos no deteriorados	-	441.676	-
Activos deteriorados	62.746.937	-	-
Sub-total	88.167.572	5.937.600	147.250
Menos:	-	-	-
Deterioro determinado individualmente	74.049	119.707	-
Deterioro determinado colectivamente	-	-	-
Total	88.167.572	5.817.894	147.250

*En instrumentos de deuda el deterioro determinado individualmente solo se considera informativo ya que se valoriza a mercado.

**No considera renta variable.

Descripción de garantías para asegurar el cobro

En el caso de los instrumentos de renta fija se monitorea permanentemente la evolución de las operaciones del emisor, y se participa de las reuniones informativas sobre evolución y perspectivas financieras llevadas a cabo por las principales compañías nacionales en las que se tienen inversiones. Adicionalmente se evalúa constantemente la conveniencia de realizar la liquidación de las inversiones que presentan deterioro.

Además, en el caso de los instrumentos derivados la Compañía cuenta con contratos de garantías para cubrir el riesgo de contraparte.

Toma de Posesión de Garantías

Durante el ejercicio 2024, la Compañía no se adjudicó activos asociados a instrumentos deteriorados o en proceso de cobranza, ni tampoco se llevaron a cabo remates de propiedades en cobranza adjudicadas por terceros.

Límite para administrar el riesgo crediticio de contraparte

La Compañía invierte dentro de los límites por emisor y grupo empresarial establecidos tanto en su política como en las Normas de Carácter General N°152 y N°200. El cumplimiento de los límites es monitoreado constantemente y se procura mantener una cartera de inversiones diversificada en cuanto a los emisores de los diferentes instrumentos, de modo de mitigar el riesgo de incumplimiento de algún instrumento en particular. Para más detalle sobre la concentración del riesgo de crédito con intermediarios, ver las tablas de distribución del riesgo de crédito al inicio de la sección de Información cuantitativa de los riesgos de crédito.

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

Análisis de vencimiento de pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta pasivos financieros.

Inversiones no líquidas

Inversiones no líquidas	M\$	% s/ Inversiones
Leasing, mutuos hipotecarios, fondos de inversión No.7 y préstamos	5.817.894	5,97%

Dado el perfil de corto plazo de sus obligaciones, Zurich Chile Seguros Generales procura mantener sólo una porción limitada de su cartera de inversiones en activos no líquidos.

Perfil de vencimientos de flujos de activos

Tramo	M\$
Menor a 1 año	37.970.981
Entre 1 y 5 años	45.720.605
Entre 5 y 10 años	14.740.806
Entre 10 y 20 años	3.612.947
Más de 20 años	1.145.910
Total	103.191.249

El flujo de vencimiento de las inversiones – correspondiente a los flujos contractuales no descontados de los instrumentos – se concentra en el corto plazo, en función del carácter y plazo de las obligaciones de seguros mantenidas por la Compañía.

3. RIESGO DE MERCADO

Análisis de sensibilidad de tasas de interés de mercado

En el presente análisis de sensibilidad, se evalúa el efecto del aumento en las tasas de interés sobre la renta fija, dado que el portafolio está predominantemente compuesto por instrumentos de este tipo. El análisis contempla dos escenarios: uno con un impacto del 50% en las tasas de cada instrumento y otro con un impacto del 100%. Los resultados indican que no se materializan efectos significativos de estos escenarios en los estados financieros, ya que la mayoría de los instrumentos son de corto plazo, lo que hace que las variaciones en la tasa de interés tengan un impacto menor en comparación con instrumentos de mayor duración. Es importante destacar que los impactos son significativamente grandes al considerar 50% y 100%, que en la realidad en su mayoría serían escenarios de muy baja probabilidad de ocurrencia, esto evidencia la resiliencia del portafolio en términos de variaciones de tasas.

En el análisis de sensibilidad se consideró el impacto en el patrimonio del cambio en variables de precios de activos financieros, particularmente en las tasas de interés de la renta fija a valor de mercado. Tal como se describió, el movimiento de ciertas variables financieras no necesariamente deriva en un impacto lineal en las partidas de balance de la Compañía dado que, dependiendo de la valorización, pueden estar o no sujetas a impacto. Los escenarios escogidos representan eventuales movimientos en las variables, dada la naturaleza de los instrumentos financieros. Así también se analizan los movimientos por separado, ya que no necesariamente ocurren todos en el mismo sentido y de hacerlo sería necesario contemplar el beneficio por su correlación.

a. Impacto 50%

Inversiones (Montos en M\$)	TIR Mercado Prom.	TIR Con Impacto Prom.	Monto Base	Exposición	Impacto	Monto Base con Estrés
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales	-	-	127.661	-	-	127.661
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	-	-	3.275.271	-	-	3.275.271
Instrumento de Deuda o Crédito	3,48%	6,96%	43.190.795	43.190.795	-1940.661	41250.134
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	2,75%	5,50%	15.074.514	15.074.514	-366.857	14.707.657
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	5,87%	11,75%	1.062.568	1.062.568	-71.605	990.963
Instrumentos del Estado	14,1%	2,82%	25.420.634	25.420.634	-255.389	25.165.245
Mutuos hipotecarios	-	-	5.817.894	-	-	5.817.894
Títulos emitidos por empresas extranjeras	5,93%	11,87%	3.419.060	3.419.060	-225.757	3.193.303
Derivados	-	-	147.250	-	-	147.250

Total Monto Base (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
97.535.647	88.167.572	-2.860.269	94.675.378	-2,93%	-3,24%	-4,95%

b. Impacto 100%

Inversiones (Montos en M\$)	TIR Mercado Prom.	TIR Con Impacto Prom.	Monto Base	Exposición	Impacto	Monto Base con Estrés
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales	-	-	127.661	-	-	127.661
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	-	-	3.275.271	-	-	3.275.271
Instrumento de Deuda o Crédito	3,48%	6,96%	43.190.795	43.190.795	-3.683.869	39.506.639
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	2,75%	5,50%	15.074.514	15.074.514	-702.045	14.372.470
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	5,87%	11,75%	1.062.568	1.062.568	-135.427	927.140
Instrumentos del Estado	14,1%	2,82%	25.420.634	25.420.634	-494.757	24.925.878
Mutuos hipotecarios	-	-	5.817.894	-	-	5.817.894
Títulos emitidos por empresas extranjeras	5,93%	11,87%	3.419.060	3.419.060	-423.579	2.995.481
Derivados	-	-	147.250	-	-	147.250

Total Portafolio (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
97.535.647	88.167.572	-5.439.678	92.095.684	-5,58%	-6,17%	-9,42%

i. Métodos e hipótesis para elaborar el análisis de sensibilidad

El método utilizado para el cálculo del impacto fue el siguiente:

Cambio en precio = Efecto en duración + Efecto en convexidad

$$\frac{\Delta P}{P} = -D_{mod} * \Delta y + \frac{1}{2} C * (\Delta y)^2$$

Donde,

D_{mod} = Duración modificada

Δy = Variación de la TIR

C = Convexidad

Los supuestos utilizados en este análisis son los siguientes:

- Se utilizan los valores de mercado al 31 de diciembre de 2024.
- Se considera únicamente la renta fija que se contabiliza a valor de mercado.
- Se evalúa el impacto en la tasa individual de cada instrumento, considerando su valor de mercado al 31 de diciembre de 2024.
- En renta variable solo se considera fondos de inversión con subyacente de renta fija.
- Exposición al riesgo de tipo de cambio.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Inversiones (Montos en M\$)	Monedas					TOTAL
	UF	IPC	USD	EURO	CLP	
Renta Fija B1	69.700.644	-	1.062.568	-	13.985.300	84.748.512
Renta Fija B5	-	-	3.419.060	-	-	3.419.060
Mutuos Hipotecarios	5.817.894	-	-	-	-	5.817.894
Leasing	-	-	-	-	-	-
Bienes Raíces	-	-	-	-	-	-
Renta Variable B2	-	-	-	-	1.978.143	1.978.143
Renta Variable B3	-	-	-	-	-	-
Renta Variable B5	-	-	-	-	-	-
Derivados FWD compra	-	-	5.370.765	-	-5.144.200	226.565
Derivados FWD venta	-	-	-6.968.040	-	6.936.820	-31220
Derivados CCS	1.344.092	-	-1.392.187	-	-	-48.095
Total	76.862.630	-	1.492.166	-	17.756.063	96.110.859

Utilización de productos derivados

La política de la Compañía contempla poder tomar posiciones en forwards y swaps de moneda y de tasa de interés sólo a efectos de cobertura. Las transacciones con instrumentos derivados sólo pueden realizarse con contrapartes clasificadas en, a lo menos, Nivel 1 (N-1) y A, en caso de ser locales, o bien BBB, en el caso de ser extranjeras. El riesgo del crédito se define como el monto agregado del valor de “mark to market” más una estimación del futuro costo de reposición.

La Compañía sólo podrá tomar posiciones en instrumentos derivados en moneda con el propósito de cobertura de activos y pasivos existentes o flujos futuros esperados. En caso de que el monto del activo o pasivo a cubrir sea en una moneda distinta al peso chileno, el forward o swap de moneda deberá ser, a lo máximo, por el equivalente al monto de la cobertura. Asimismo, el forward o swap de tasa de interés deberá ser, a lo máximo, por el equivalente al monto de la cobertura. En ambos casos se requiere la validación por parte del área de Finanzas de que la operación corresponde a una cobertura.

Las opciones sobre renta variable no están autorizadas, a menos que exista una aprobación por escrito de la entidad responsable dentro del Grupo Zurich (Regional Investment Management), el CEO y el Directorio. El monto máximo para invertir en primas de opciones corresponde al 0.5% del portafolio total.

II. RIESGO DE SEGUROS

A. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE SEGUROS

El riesgo de seguros se refiere a la incertidumbre inherente a la ocurrencia de eventos cubiertos por las pólizas de la Compañía. El riesgo de seguros puede a su vez dar lugar a riesgos de crédito, liquidez y mercado, los cuales son tratados con detalle en las secciones precedentes de la nota 6 de *Administración de riesgos*.

El riesgo de seguros se transfiere a la Compañía a través del proceso de suscripción, y puede incluir aspectos tales como la utilización de supuestos inapropiados en los modelos actuariales y la constitución de reservas, fluctuaciones inesperadas de la siniestralidad, procesos de tarificación inadecuada o desviaciones en los gastos incurridos para la adquisición y administración de las pólizas.

B. OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCESOS PARA LA GESTIÓN DE RIESGOS DE SEGUROS

El principal objetivo de Zurich Chile Seguros Generales es minimizar los riesgos de seguros no deseados, sin que ello signifique dejar de alcanzar sus metas financieras. Para lograrlo, la Compañía busca activamente suscribir aquellos riesgos acerca de los cuales posee experiencia y/o un conocimiento acabado, y que le otorguen la oportunidad de obtener una rentabilidad razonable. Por consiguiente, la gestión de suscripción de la Compañía está centrada en comprender qué riesgos aceptar de qué clientes, aprovechando las ventajas que le proporciona el operar en una gama diversificada de líneas de negocios y en diferentes áreas geográficas a través del territorio nacional.

La Compañía cuenta con políticas que le permiten llevar a cabo un proceso de suscripción disciplinado y consistente con sus objetivos y apetito de riesgo. Estas políticas establecen, entre otras cosas, estándares básicos de suscripción por producto, límites para las autoridades de suscripción, una matriz de aprobaciones para transacciones específicas, y las exigencias adicionales que se han de cumplir para la definición de productos nuevos o el manejo de excepciones.

El proceso de suscripción es apoyado a través del proceso de tarificación, mediante el cual se busca definir un precio que permita respaldar la exposición y gastos derivados de cada producto, teniendo en cuenta la frecuencia y severidad de los siniestros. La Compañía tiene como política sólo suscribir aquellos riesgos cuyo potencial impacto financiero sea razonablemente conocido y entendido, y para los cuales exista una base sólida para realizar la tarificación. La tarificación se lleva a cabo tomando en cuenta estimaciones y supuestos basados en datos actuales y de tendencia, y en estrecha colaboración con las áreas de Finanzas y Comercialización. El proceso es medido y monitoreado rigurosamente en el tiempo para detectar eventuales inconsistencias en los modelos propuestos y así poder ejercer los correctivos necesarios de forma oportuna.

Otro elemento clave en la gestión del riesgo de seguros es la constitución y administración de reservas que le permitan a la Compañía cubrir sus obligaciones con los tenedores de pólizas. Las reservas de la Compañía son calculadas por un actuario calificado, quien utiliza todos los datos disponibles en combinación con los diferentes modelos, metodologías y estimaciones según sea adecuado para cada tipo de reserva. Finalmente, las reservas son regularmente medidas, revisadas y monitoreadas para asegurar su precisión.

La Compañía también lleva a cabo un proceso de control de gastos, de modo de asegurar un retorno operacional adecuado y en línea con las expectativas presupuestadas.

1. GESTIÓN DE REASEGURO

El reaseguro es una herramienta clave de gestión de capital y riesgo que apoya la estrategia de suscripción de la Compañía, asegurando que la capacidad necesaria está disponible y distribuyendo el riesgo entre Zurich Chile Seguros Generales y las cesiones a los reaseguradores.

La política de reaseguros de Zurich Chile Seguros Generales está basada en una eficiente transferencia de riesgos, dentro de las normas estatutarias vigentes y las políticas del Grupo Zurich. Está sustentada en un programa de reaseguros que define:

- Límites máximos de retención neta por riesgo.
- Exposición agregada por tipo de negocios.
- Requerimientos de colaterales o resguardos exigidos a los reaseguradores.
- Diversificación del riesgo.
- Aprovechamiento de economías de escala en la contratación de reaseguros.

La Compañía posee criterios estrictos en cuanto a la cesión de riesgos a contrapartes. Es así como se mantiene una lista de contrapartes de reaseguro autorizados por el Grupo Zurich, la cual está basada en los ratings crediticios, análisis financieros y monitoreo constante del comportamiento de pago de los reaseguradores en el mercado internacional. Zurich Chile Seguros Generales vela por el cumplimiento de las restricciones definidas en esta lista y supervisa que esté en concordancia con las normas locales y la realidad del mercado nacional.

Zurich Chile Seguros Generales posee además un área que se encarga de la gestión y administración de los reaseguros. Entre los procesos llevados a cabo por esta área se encuentran:

- Verificar el cumplimiento de las políticas del Grupo Zurich y de la normativa vigente en cuanto a la contratación de reaseguros, incluyendo aquellas relativas a colocaciones facultativas.
- Comprobar la correcta emisión de los contratos de reaseguros, examinando la existencia e idoneidad de las coberturas definidas.
- Garantizar el correcto flujo de información operacional entre la Compañía y sus reaseguradores.
- Evaluar el desempeño y eficiencia de los diferentes contratos y reaseguradores.
- Supervisar y controlar los procesos de cobranza de reaseguros.

2. GESTIÓN DE MERCADO OBJETIVO

A continuación, se ofrece una visión general de las principales líneas de negocio sobre las que opera la Compañía:

- Vehículos: tanto en lo referente a daños propios, como a daños a terceros.
- Propiedades: incluye riesgos de incendio (incendio, explosión, pérdida de beneficio por interrupción del negocio) y eventos naturales (terremoto, huracán, tempestad).
- Riesgos de Ingeniería: explosión de calderas, rotura de maquinaria, riesgo de construcción y montajes.
- Responsabilidad Civil: general, de producto, profesional, errores y omisiones, y contaminación.
- Transporte: marítimo, aéreo y terrestre, casco marítimo y casco aéreo.
- Accidentes personales: riesgos a los cuales están sujetas las personas y su integridad física.
- Líneas especiales: fidelidad y fianzas.

Cabe mencionar que para la gestión de estos productos se cuenta con una visión matricial donde existen responsables tanto por tipo de cliente (personas y empresas), como por producto, siguiendo el modelo del Grupo Zurich.

3. GESTIÓN DE DISTRIBUCIÓN

Zurich Chile Seguros Generales se define como una Compañía multi-canales, dado que aspira a llegar a clientes potenciales por múltiples canales, de modo que los clientes puedan comprar por el canal de su preferencia.

La Compañía reconoce que los costos de distribución de los canales son diferentes y que ciertos productos no son viables a través de cualquier canal. Asimismo, la Compañía entiende que se encuentra inserta en un mercado constituido por personas que cada día requieren de soluciones más sofisticadas, y que algunos de sus productos de seguros son complejos y por tanto su distribución a través de agentes es un pilar clave para entregar un valor agregado de asesoramiento al cliente.

Los corredores son el principal canal de distribución de la Compañía. Este canal permite entregar un mayor nivel de asesoramiento a los clientes, mejorando la distribución de productos más nuevos, complejos y sofisticados.

En cuanto a canales masivos, la Compañía mantiene acuerdos de distribución con sponsors. Este canal permite contar con un vehículo de distribución para productos de baja prima mensual a un gran volumen de personas. En lo que respecta a Banca Seguros, el canal se ha desarrollado a efectos de ofrecer productos específicos para cada segmento de la banca.

4. GESTIÓN DE COBRANZA

Zurich Chile Seguros Generales cuenta con un área específica que se encarga de la gestión de cobranza. Dependiendo de los productos y canales de distribución de sus negocios existen diferentes procesos de cobranza:

- **Seguros Masivos:** La cobranza la realiza cada sponsor a sus clientes, para luego hacer un pago único vía transferencia electrónica a la Compañía, lo cual está formalizado en los acuerdos logrados en cada caso.
- **Seguros Individuales:** La cobranza se realiza a través de cargo en cuenta corriente o tarjetas de créditos, y también recaudación a través de la red de sucursales, botón de pago en la página web y pagos a través de ventanilla en bancos.
- **Seguros de Empresa:** La gestión de cobranza se realiza en conjunto con los corredores y la recaudación es recibida vía transferencia electrónica o directamente en sucursales.

5. CONCENTRACIÓN DE SEGUROS

El riesgo de concentración de seguros está definido por la probabilidad de mayores pérdidas asociadas a una inadecuada diversificación del negocio asegurador. Zurich se beneficia de su larga experiencia y amplia presencia en el mercado de seguros nacional para mantener un portafolio de seguros diversificado tanto en cuanto a los productos y canales de distribución que ofrece como a las líneas de negocios e industrias a los que apunta.

i. Concentración de primas por moneda

Moneda	Monto M\$	%
Dólar	71.600.912	32,5%
UF	148.508.653	67,5%
Euro	40.690	0,0%
CLP	-	0,0%
Total	220.150.255	100%

ii. Concentración de primas por ramo

Agrupación por Ramo FECU	Monto M\$	%
A. Daños a los Bienes	67.273.765	30,6%
B. Otros Daños a los Bienes	87.053.409	39,5%
C. Responsabilidad Civil	34.660.163	15,7%
D. Transporte	6.977.505	3,2%
E. Ingeniería	10.120.259	4,6%
F. Garantía y Crédito	354.290	0,2%
G. Salud y Accidentes Personales	2.160.572	1,0%
H. Otros Seguros	11.550.292	5,2%
Total general	220.150.255	100%

iii. Concentración de primas por canal de distribución

Canal de Distribución	Monto M\$	%
Agentes y venta directa	19.085.456	8,6%
Mandatarios	11.256.304	5,1%
Corredores globales	30.075.635	13,7%
Corredores bancarios	32.695.981	14,9%
Corredores retail	22.636.840	10,3%
Otros corredores	104.400.039	47,4%
Otros	-	0,0%
Total	220.150.255	100,0%

Un detalle de la concentración de primas por regiones puede encontrarse también en la nota 45 (Cuadro de ventas por regiones) de los estados financieros.

iv. Siniestralidad por ramo

Nombre Ramo	Ramo FECU #	Costo de siniestros M \$	Prima Retenida Ganada M \$	Siniestralidad M \$
Incendio	1	166.706	1946.794	8,6%
Pérdida de Beneficios por Incendio	2	-528.021	4.250	-12424,0%
Otros Riesgos Adicionales a Incendio	3	57.232	232.980	24,6%
Terremoto y Tsunami	4	16.258	6.532.901	0,2%
Pérdida de Beneficios por Terremoto	5	-	-	-
Otros Riesgos de la Naturaleza	6	2.836.955	632.679	448,4%
Terrorismo	7	-3.365	105.553	-3,2%
Robo	8	333.679	613.913	54,4%
Cristales	9	28.952	21.289	136,0%
Daños Físicos Vehículos Motorizados	10	44576.767	91811.958	48,6%
Casco Marítimo	11	-266	9.996	-2,7%
Casco Aéreo	12	-	-	-
Responsabilidad Civil Hogar y Condominios	13	-4.033	8.278	-48,7%
Responsabilidad Civil Profesional	14	506.034	6.439.144	7,9%
Responsabilidad Civil Industria, Infraestructura y Comercio	15	2.421.116	-385.412	-628,2%
Responsabilidad Civil Vehículos Motorizados	16	4.544.581	13.152.456	34,6%
Transporte Terrestre	17	518.319	1939.602	26,7%
Transporte Marítimo	18	299.939	1.043.116	28,8%
Transporte Aéreo	19	9.161	915.18	10,0%
Equipo Contratista	20	22.426	765.650	2,9%
Todo Riesgo Contrucción y Montaje	21	-55.809	1692.897	-3,3%
Avería de Maquinaria	22	-25.820	7.832	-329,7%
Equipo Electrónico	23	-1.969	17.932	-11,0%
Garantía	24	248.277	16.591	1496,5%
Fidelidad	25	-	8.805	0,0%
Seguro Extensión y Garantía	26	105.357	193.035	54,6%
Seguro de Crédito por Ventas a Plazo	27	-	-	-
Seguro de Crédito a la Exportación	28	-	-	-
Otros Seguros de Crédito	29	-	-	-
Salud	30	-	-	-
Accidentes Personales	31	55.178	1716.079	3,2%
Seguro Obligatorio de Accidentes Personales	32	546.234	603.691	90,5%
Seguro de Cesantía	33	66.241	422.389	15,7%
Seguro de Título	34	-	-	-
Seguro Agrícola	35	-	-	-
Seguro de Asistencia	36	-14.477	9.283.017	-0,2%
Otros Seguros	50	3.591	118.779	3,0%
Total		56.729.243	139.047.712	40,80%

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

A continuación, se detalla la metodología utilizada en los análisis de sensibilidad y los resultados obtenidos. Los factores de riesgo considerados son los siguientes:

- Cambio en los factores de desarrollo
- Variaciones de los siniestros del trimestre más reciente
- Variación en los gastos

i. Métodos e hipótesis utilizados en el análisis de sensibilidad

Para realizar el análisis de sensibilidad, se determinó para cada factor de riesgo una hipótesis de incremento y disminución del factor, y se evaluó el impacto en el monto de las reservas técnicas al 31 de diciembre de 2024, observando su impacto de forma separada.

- a) Cambio en los factores de desarrollo: Debido a que la norma actualmente requiere el uso del promedio de todos los años de desarrollo, para este análisis se consideró el efecto en la reserva IBNR (y por consiguiente en la reserva TSP) bajo un escenario donde ocurre un movimiento en el monto de siniestros del ramo de responsabilidad civil de 8 años de antigüedad. El movimiento analizado fue un incremento y una disminución de 5%.
- b) Variación de los siniestros del trimestre más reciente: Se analizó el impacto en el monto de la reserva IBNR (y por consiguiente en la reserva TSP) en caso de que el último período de desarrollo tuviera un incremento o disminución de 5% en el costo de siniestros del año de ocurrencia más reciente.
- c) Variación en los gastos: Se analizó el impacto en el monto de la reserva TSP de la ocurrencia de un incremento o disminución de un 5% en los gastos administrativos durante el último trimestre del año.

ii. Impacto en las reservas

Un movimiento de los siniestros después de 87 meses de ocurrido implicaría la siguiente variación de las reservas IBNR y TSP:

Escenario %	Directo M\$	Neto de reaseguro M\$
5,0%	320.369	248.367
-5,0%	-277.642	-214.794

Un cambio en la variación de los siniestros del último período implicaría la siguiente variación de las reservas IBNR y TSP:

Escenario %	Directo M\$	Neto de reaseguro M\$
5,0%	24.836	-20.808
-5,0%	-24.836	24.022

Un cambio en los gastos de administración del último trimestre implicaría la siguiente variación de la reserva TSP:

Escenario %	Directo M\$	Neto de reaseguro M\$
5,0%	272.797	272.797
-5,0%	-266.778	-266.778

CONTROL INTERNO (No Auditado)

La gestión del ambiente de control interno de Zurich Chile, sigue los lineamientos del Marco Integrado de Control Interno (ICIF) implementado por el Grupo Zurich, que se basa en el estándar COSO. Mediante este marco se contempla que cada área operativa establezca los objetivos de control basados en el marco de la política riesgos de Zurich, considerando las leyes y regulaciones aplicables al Grupo, y a su vez este marco está alineado con las Normas de Carácter General 309 y 325 de la Comisión para el Mercado Financiero que establecen Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de gestión de riesgo, respectivamente.

Marco Integrado de Control Interno (ICIF -Internal Control Integrated Framework)

La Compañía cuenta con procesos documentados a nivel de ambiente de control y de gobierno corporativo que están orientados a cubrir los requerimientos por cambios legislativos y regulatorios, para asegurar la confiabilidad y transparencia de los estados financieros, velando porque las principales áreas de la Compañía estén inmersas en un ambiente de control interno adecuado y reforzar a la alta gerencia respecto de su responsabilidad en estos temas. Es así como se cuenta con documentación de los procesos de anti-crimen, cumplimiento regulatorio, gobierno corporativo, administración de riesgos y gobierno corporativo, que son transversales a todos los demás procesos. El conjunto de estos procesos se encuentra documentado siguiendo una metodología propia del Grupo Zurich, denominada ICIF.

Dentro del ICIF se encuentra el marco ICFR (Internal Control over Financial Reporting) que ha sido diseñado e implementada para documentar los controles más críticos de la empresa y que mitigarían aquellos riesgos financieros que pudieran tener un mayor impacto en los estados financieros. La atención se centra en mejorar el control organizacional y asegurar la eficacia de éste mediante el desarrollo de los mecanismos de control interno, estableciendo, de esta forma, una cultura organizacional de gestión adecuada del riesgo y control.

El objetivo principal del marco ICFR es proporcionar un instrumento de gestión orientado a focalizarse en aquellos riesgos que pudieran llevar a errores en las cuentas más significativas de los estados financieros, aplicando un enfoque coherente al respecto para todo el Grupo Zurich. La metodología está orientada a asegurar la confiabilidad y transparencia de los estados financieros, velar porque las principales áreas de la Compañía estén inmersas en un ambiente de control interno adecuado y reforzar el compromiso de la alta gerencia con el control.

Por otra parte, el proceso de evaluación y validación del ambiente de control interno proporciona información muy útil para identificar los problemas potenciales en el ambiente de control y las posibles mejoras de procesos de procesos en las diferentes áreas de la Compañía.

La metodología se sostiene en los siguientes elementos claves:

- a) Identificar los procesos clave, sus riesgos, las actividades de control para mitigar estos riesgos y definir la guía de apoyo que describa cómo aplicar la metodología en la descripción de los controles.
- b) Los procesos describen el detalle de las diferentes fases de la Documentación y Evaluación, así como la Validación por parte de la Gerencia, Prueba de los controles clave y el reporte de éstos.
- c) Las Herramientas que están disponibles para el cumplimiento de los objetivos son: Entrenamiento a las partes involucradas, un sistema computacional para la documentación de los riesgos, controles y evaluación de éstos.

El marco ICFR emplea un enfoque basado en riesgos, determinando en primer lugar las cuentas financieras más significativas en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Fases y actividades de la Metodología

Las actividades están definidas para cada fase: Documentación, Evaluación, Testeo y Reporte.

- **Documentación:** Considera tanto el levantamiento y documentación inicial como la continua. Ambas tienen como objetivo el entendimiento de los procesos de negocio y la identificación de controles para cada una de las cuentas consideradas en el alcance.
- **Evaluación:** Abarca el diseño de cada actividad de control y la operatividad del control.
- **Pruebas:** De acuerdo con la metodología usada, se realizan en las siguientes instancias: certificación que consiste en actividades de auto testeo realizado por la Gerencia dueña de procesos y controles definidos como clave, pruebas de calidad realizadas por parte del equipo de Control Interno Local y un testeo realizado por un equipo independiente.
- **Actualización y Declaración:** Trimestralmente los responsables que se han definido como dueños de cada proceso deben actualizar y aprobar formalmente la efectividad del diseño y operatividad de procesos y controles que se encuentran formalizados dentro del sistema empleado para el resguardo de la certificación.
- **Reporte:** Los temas de seguimiento son analizados por el Comité de Riesgos y por el Comité de Auditoría, y en caso de ser necesario escalado al Directorio.

Roles y Responsabilidades

Los principales actores de la aplicación de la metodología ICIF son los siguientes:

- Dueño del control: Evalúa el diseño y la efectividad operativa del control, remedia las observaciones detectadas y provee evidencia de la aplicación del control.
- Área de Riesgo: Monitorea el cumplimiento de los planes de acción comprometidos por los dueños de los controles.
- Equipo de Control Interno Local: Es responsable de asegurar la aplicación e implementación de la Metodología del Marco ICIF. Hace monitoreo de procesos de certificación trimestral, entrega soporte a las áreas, cuando se evalúa el impacto del Riesgo/Control en los Estados Financieros.

Gestión de cumplimiento de la metodología de control interno

Trimestralmente se realiza el proceso de revisión y confirmación (sign-off), el que es monitoreado por el equipo de Control Interno Local, uno regional y desde Grupo Zurich.

Este proceso consiste en que cada dueño de control debe confirmar que los controles claves de los cuales es responsable se encuentran operativos y que no han sufrido modificaciones. Dicha confirmación se realiza enviando un correo electrónico a una persona designada, quien es la encargada de hacer seguimiento y hacer la actualización en el sistema. En el caso de que un control no se encuentre operativo o haya tenido modificaciones respecto al trimestre anterior, se crea un plan de acción con el fin de actualizar la documentación y validar que él o los riesgos están cubiertos.

Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	CLP	USD	EUR	Otra moneda	Total Monedas
Caja	65	-	-	-	65
Bancos	6.788.749	6.812.910	5.555	-	13.607.214
Equivalente al efectivo	13.985.012	-	-	-	13.985.012
Total efectivo y efectivo equivalente	20.773.826	6.812.910	5.555	-	27.592.291

Nota 8. Activos financieros a valor razonable

Nota 8.1 Inversiones a valor razonable

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 medidas a valor razonable se presenta en el siguiente cuadro:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Costo amortizado	Efecto en resultados	Efecto en OCI (other comprehensive income)
Instrumentos financieros que respaldan inversiones							
Inversiones nacionales	18.441.563	54.288.050	12.030	72.741.643	72.869.958	1.719.832	2.449.234
Renta fija	16.475.450	54.288.050	-	70.763.500	70.906.737	1.552.103	2.449.234
Instrumentos del estado	11.435.621	-	-	11.435.621	11.368.804	57.78	117.920
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	153.163	13.542.882	-	15.074.515	15.017.230	585.542	588.543
Instrumento de deuda o crédito	2.445.628	40.745.168	-	43.190.796	43.376.303	775.955	1710.099
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	1062.568	-	-	1062.568	144.400	32.888	32.672
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	1.966.113	-	12.030	1.978.143	1.963.221	167.729	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	308	308	26.565	12	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	11.722	11.722	42.556	-159	-
Fondos de inversión	1.966.113	-	-	1.966.113	1.894.100	167.876	-
Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el extranjero	6.694.330	-	-	6.694.330	6.561.164	334.511	26.763
Renta fija	3.419.060	-	-	3.419.060	3.660.441	94.905	26.763
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	3.419.060	-	-	3.419.060	3.660.441	94.905	26.763
Renta variable	3.275.270	-	-	3.275.270	2.900.723	239.606	-
Acciones de sociedades extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	2.867.268	-	-	2.867.268	2.550.723	35.939	-
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjero	408.002	-	-	408.002	350.000	203.667	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	147.250	-	-	147.250	-	-262.964	-
Derivados de cobertura (*)	147.250	-	-	147.250	-	-262.964	-
Derivados de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros a valor razonable	25.283.143	54.288.050	12.030	79.583.223	79.431.122	1.791.379	2.475.997

(*) Corresponsable a cobertura financiera

Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión

Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados con el propósito de mitigar algunos de los riesgos de mercado a los que está expuesta, tales como los riesgos de variaciones en las tasas de interés y en los tipos de cambio. Las operaciones se realizan con contratos forwards y swaps, y sólo se llevan a cabo con fines de cobertura.

La Compañía posee lineamientos internos que especifican autorizaciones, límites y tipos de operaciones de derivados permitidas. Las operaciones regularmente son realizadas fuera de bolsa (OTC, o uno a uno), con instituciones de servicios financieros bancarias.

Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap)

		Información de derivados								
		Derivados de cobertura		Derivados de inversión	Otros derivados	Total Derivados	Número de contratos	Efecto en resultados del ejercicio	Efecto en OCI (other comprehensive income)	Monto activos en margen
		Cobertura	Cobertura 15 12							
	Forward compra	226.563	-	-	-	226.563	1	-	-	-
	Forward venta	-31218	-	-	-	-31.218	4	-247.841		
	Forward	195.345	-	-	-	195.345	5	-247.841		
	Opciones compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Opciones venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Swap	-48.095	-	-	-	-48.095	1	-15.123		
	Cobertura de riesgo de crédito (CDS)	-	-	-	-	-	-	-		
	Total posición en contratos derivados	147.250	-	-	-	147.250	6	-262.964		

Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.5 Contratos de Opciones

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.6 Contratos de Forwards

Contrato de forward de venta:

Objetivo del Contrato	Folio operación	Ítem operación	Contrapartes de la operación forward venta			Características de la operación forward venta						Información de valorización forward venta					
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominales	Moneda forward	Precio forward	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio spot del forward a la fecha de información	Precio forward cotizado en mercado a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	Valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de información de forward
COBERTURA	15714466	1	BCI	CHILENA	AAA	USD	1000.000	CLP	976,10	26-11-2024	10-01-2025	994.725	996,46	994,72	5,09%	-18.625	BCI
COBERTURA	1217451	2	SCOTIABANK	CHILENA	AAA	USD	2.000.000	CLP	995,85	19-12-2024	17-01-2025	1.989.856	996,46	994,93	5,08%	1844	SCOTIABANK
COBERTURA	10228744	3	ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	2.000.000	CLP	992,11	26-12-2024	10-01-2025	1.993.421	996,46	996,71	5,09%	-9.201	ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	1219770	4	SCOTIABANK	CHILENA	AAA	USD	2.000.000	CLP	992,40	26-12-2024	24-01-2025	1.990.036	996,46	995,02	5,08%	-5.236	SCOTIABANK
Total							7.000.000					6.968.038				-31.218	

Correspondiente a cobertura financiera

Contrato de forward de compra:

Objetivo del Contrato	Folio operación	Ítem operación	Contrapartes de la operación forward venta			Características de la operación forward venta						Información de valorización forward venta					
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominales	Moneda forward	Precio forward	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio spot del forward a la fecha de información	Precio forward cotizado en mercado a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	Valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de información de forward
COBERTURA	35457111	1	SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	4.400.000	CLP	947,00	07-11-2024	31-01-2025	4.374.077	996,46	994,11	5,08%	207.277	SANTANDER
COBERTURA	10183321	2	ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	1.000.000	CLP	977,40	11-12-2024	10-01-2025	996.686	996,46	996,69	5,09%	19.286	ITAU-CORPBANCA
Total							5.400.000					5.370.763				226.563	

Correspondiente a cobertura financiera

Nota 8.2.7 Contratos de Futuros

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.8 Contratos Swaps

Contrato de swap de venta:

Objetivo del Contrato	Folio operación	Ítem operación	Contrapartes de la operación swap			Características de la operación swap								Información de valorización swap								
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Nominales posición larga swap	Nominales posición corta swap	Moneda posición larga swap	Moneda posición corta swap	Tipo cambio contrato swap	Tasa posición larga swap	Tasa posición corta swap	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Tipo cambio mercado de swap	Tasa mercado posición larga swap	Tasa mercado posición corta swap	Valor presente posición larga swap	Valor presente posición corta swap	Valor razonable del contrato swap a la fecha de información	Origen de información de swap
COBERTURA	13209	1	Banco Santander	CHILENA	AAA	48.898,77	2.000.000	UF	USD	40,90	1,46	2,95	15-06-2021	05-09-2029	1.888.680	996,46	1,05	3,67	1.344.092	1.392.187	-48.095	BANCO SANTANDER
Total															1.888.680				1.344.092	1.392.187	-48.095	

Correspondiente a cobertura financiera

Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 9. Activos financieros a costo amortizado

Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado

La Compañía ha agrupado los instrumentos financieros a costo amortizado, por clases de instrumentos e indicando el deterioro y el valor razonable; de acuerdo con el siguiente cuadro:

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable	Tasa efectiva promedio
Inversiones a costo amortizado					
Inversiones nacionales renta fija	5.937.601	119.707	5.817.894	4.913.856	0,0374
Instrumentos del estado	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	-
Instrumento de deuda o crédito	-	-	-	-	-
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	5.937.601	119.707	5.817.894	4.913.856	0,0374
Créditos sindicados	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones en renta fija extranjera	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total, activos financieros a costo amortizado	5.937.601	119.707	5.817.894	4.913.856	-

Evolución deterioro inversiones	M \$
Saldo inicial al 1 de enero	113.594
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	6.113
Castigo de inversiones	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-
Otros	-
Total	119.707

Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 10. Préstamos

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 12. Participaciones en entidades del grupo

Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13. Otras notas de inversiones financieras

Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones

Concepto	Valor razonable	Costo amortizado	Inversiones Seguros CUI
Saldo inicial	80.896.283	5.913.685	-
Adiciones	334.054.469	-	-
Ventas	21005.690	-	-
Vencimientos	309.226.752	408.789	-
Devengo de interés	2.837.084	216.170	-
Prepagos	-	-171.755	-
Dividendos	-	-	-
Sorteo	-	-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad/pérdida reconocida en	-	-	-
Resultados	-14.086	-	-
Patrimonio	2.475.997	-	-
Deterioro inversiones financieras	-	-	-
Diferencia de tipo de cambio	207.497	-	-
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	3.319.404	268.583	-
Reclasificación (1)	-	-	-
Otros (2)	24.029	-	-
Saldo final	93.568.235	5.817.894	-

Nota 13.2 Garantías

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia nacional)

	Monto al 31.12.2024			Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	Total Inversiones (3)	Inversiones custodiables (4)	% inversiones custodiables (5)	Detalle de Custodia de Inversiones						
	Costo amortizado (1)	Valor razonable (1)	Total (1)					Empresa de depósito v custodia de valores			Banco			
								Monto (6)	% c/r Total Inv (7)	% c/r inversiones custodiables (8)	Nombre de la empresa custodia de valores (9)	Monto (10)	% c/r Total Inv (11)	Nombre del banco custodio (12)
Instrumentos del estado	-	25.420.633	25.420.633	-	25.420.633	25.420.633	100%	25.420.633	100%	100%	DCV	-	-	-
Instrumentos del sistema bancario	-	15.074.515	15.074.515	-	15.074.515	15.074.515	100%	15.074.515	100%	100%	DCV	-	-	-
Bonos de empresa	-	44.253.364	44.253.364	-	44.253.364	44.253.364	100%	43.190.796	97.60%	97.60%	DCV	-	-	-
Mutuos hipotecarios	5.817.894	-	5.817.894	-	5.817.894	-	0%	-	0%	0%	-	-	-	-
Acciones SA abiertas	-	308	308	-	308	308	100%	-	0%	0%	DCV	-	-	-
Acciones SA cerradas	-	11.722	11.722	-	11.722	-	0%	-	0%	0%	-	-	-	-
Fondos de inversión	-	4.833.381	4.833.381	-	4.833.381	4.833.381	100%	4.833.381	100%	100%	DCV	-	-	-
Fondos mutuos	-	408.002	408.002	-	408.002	408.002	100%	408.002	100%	100%	DCV	-	-	-
Total	5.817.894	90.001.925	95.819.819	-	95.819.819	89.990.203	93,92%	88.927.327	92,81%	98,82%	-	0	0,00%	-

Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14. Inversiones inmobiliarias

Nota 14.1 Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto

Nota 14.3 Propiedades de uso propio

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados

Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Cuentas por cobrar asegurados	-	98.884.800	98.884.800
Cuentas por cobrar coaseguro (Lider)	-	-	-
Deterioro	-	1.758.567	1.758.567
Total cuentas por cobrar asegurados	-	97.126.233	97.126.233
Activos corrientes (corto plazo)	-	97.126.233	97.126.233
Activos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento

	Primas documentadas	Primas seguro inv y sob DL 3500	Primas aseguradas				Cuentas por cobrar coaseguro (No Lider)	Otros deudores	
			Con especificación de forma de pago						
			Plan pago PAC	Plan pago PAT	Plan pago CUP	Plan pago cia			Sin especificar forma de pago
Vencimientos primas de seguros									
Seguros revocables									
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	387.722	349.416	-	6.171.772	2.507.073	35.165	256.322
Meses anteriores	-	-	23.720	4.689	-	553.754	-	-	19.731
Mes j-3	-	-	5.635	5.424	-	107.962	-	-	11.224
Mes j-2	-	-	12.343	8.746	-	153.885	-	-	14.163
Mes j-1	-	-	17.600	22.288	-	390.126	-	-	18.820
Mes j	-	-	328.424	308.269	-	4.966.045	2.507.073	35.165	192.384
2. Deterioro	-	-	65.639	50.435	-	1.206.021	-	-	183.648
Pagos vencidos	-	-	65.639	50.435	-	1.206.021	-	-	183.648
Voluntarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Ajustes por no identificación	-	-	92.421	83.215	-	1.980.029	95.261	-	-
4. Subtotal (1-2-3)	-	-	229.662	215.766	-	2.985.722	2.411.812	35.165	72.674
5. Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	13.429.997	18.743.350	-	59.546.396	-	232.883	5.296.786
Mes j+1	-	-	18.18.007	2.176.451	-	6.663.741	-	159.025	271.005
Mes j+2	-	-	18.64.412	2.196.984	-	12.695.036	-	42.353	421.927
Mes j+3	-	-	1.736.822	2.175.264	-	6.482.187	-	29.544	311.069
Meses posteriores	-	-	8.010.756	12.194.651	-	33.705.432	-	1.991	4.292.785
6. Deterioro	-	-	12.231	26.531	-	397.710	-	-	102.153
Pagos vencidos	-	-	12.231	26.531	-	397.710	-	-	102.153
Voluntarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Subtotal (5-6)	-	-	13.417.766	18.716.819	-	59.148.686	-	232.883	5.194.633
Seguros no revocables									
8. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Subtotal (8+9-10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Total (4+7+11)	-	-	13.647.428	18.932.585	-	62.134.408	2.411.812	268.048	5.267.307
13. Crédito no exigible de fila 4	-	-	-	-	-	-	2.411.812	-	-
14. Crédito no vencido seguros revocables (7+13)	-	-	13.417.766	18.716.819	-	59.148.686	2.411.812	232.883	5.194.633

Cuentas por cobrar asegurados	Total
Moneda nacional	92.699.069
Moneda extranjera	4.427.164
Total cuentas por cobrar asegurados	97.126.233

Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados

La evolución del deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía es el siguiente:

Cuadro de evolución del deterioro	Cuentas por cobrar de seguros	Deterioro cuentas por cobrar	Total
Saldo inicial	2.311.498	-	2.311.498
Total movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	-52.931	-	-52.931
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	462.340	-	462.340
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar	10.152.271	-	10.152.271
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-
Total	1.758.567	-	1.758.567

La Compañía contabiliza las cuentas por cobrar de seguros y el correspondiente deterioro e incobrabilidad en conformidad con lo establecido en la Circular N° 1.499 y sus modificaciones posteriores mediante la Circular N° 1.559, y la Norma de Carácter General N° 322 emitida por la CMF.

Interés efectivo utilizado para este activo:

Al 31 de diciembre de 2024 no se ha descontado las cuentas por cobrar asegurados, teniendo en consideración que corresponden a flujos del corto plazo en donde el efecto del descuento no es significativo.

Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro

Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de reaseguro			
Primas por cobrar reaseguro aceptado	-	-	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores	3.273.678	182.826	3.456.504
Activos por reaseguro no proporcional	-	-	-
Otras deudas por cobrar de reaseguros	-	-	-
Deterioro	-	1.381	1.381
Total	3.273.678	181.445	3.455.123
Activos por reaseguro no proporcional	-	-	-
Activos por reaseguro no proporcional revocables	-	-	-
Activos por reaseguro no proporcional no	-	-	-
Total activo por reaseguro no proporcional	-	-	-

Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Concepto	Primas por cobrar de reaseguros	Siniestros por cobrar reaseguradores	Activos por reaseguro no proporcionales	Otras deudas por cobrar de reaseguros	Total deterioro
Saldo inicial	-	69.609	-	-	69.609
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	-	-68.228	-	-	-68.228
Recupero de cuentas por cobrar de reaseguros	-	-	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-	-	-
Total	-	1.381	-	-	1.381

Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

Corresponde al saldo presentado en 5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores.

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Reaseguradores extranjeros
Antecedentes reasegurador extranjero										
Nombre corredor reaseguros	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada		
Código corredor reaseguros	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246		
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		
País del corredor	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Nombre reasegurador	Ace American Insurance Company	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 05 10 (Tokio Marine Kiln Syndicates Ltd)	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Everest Reinsurance Company	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	Markel International Insurance Company Limited	Zurich Insurance Company Limited	Swiss Reinsurance America Corporation	
Código de identificación reasegurador	NRE06220170001	NRE00320170004	NRE14920170035	NRE00320170008	NRE06220170024	NRE14920170026	NRE14920170131	NRE17620170013	NRE06220170051	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	R	NR	
País del reasegurador	USA: United States (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	DEU: Germany	USA: United States (the)	GBR: United Kingdom (the)	GBR: United Kingdom (the)	CHE: Switzerland	USA: United States (the)	
Clasificación de riesgo reasegurador										
Código clasificador de riesgo C1	SP	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A+	A+	A+	A+	A+	A	A+	A+	
Clasificación de riesgo C2	A++	AA-	AA-	AA	A+	AA-	A	AA	AA-	
Fecha clasificación C1	2024-01-29	2024-12-04	2024-08-07	2024-07-18	2024-07-19	2024-08-07	2024-11-22	2024-11-26	2024-09-26	
Fecha clasificación C2	2024-12-12	2024-06-23	2024-06-14	2024-07-26	2024-05-22	2024-06-14	2024-07-26	2024-02-28	2024-11-07	
Saldos adeudados										
Meses anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	1381	1381
mes -5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mes -4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mes -3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mes -2	-	-	-	-	-	-	-	325.268	-	325.268
mes -1	-	-	-	-	-	-	-	238	80.290	80.528
mes j	-	-	-	-	-	-	-	650	-	650
mes j+1	23	46	-	46	-	-	-	808.382	25.474	833.971
mes j+2	1.197	718	143	382	-	-	-	903	14.656	17.999
mes j+3	1.054	1.106	126	337	1.422	1.897	3.795	2.138.237	48.733	2.196.707
mes j+4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mes j+5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Meses posteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total saldos adeudados	2.274	1.870	269	765	1.422	1.897	3.795	3.273.678	170.534	3.456.504
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	1381	1381
Total	2.274	1.870	269	765	1.422	1.897	3.795	3.273.678	169.153	3.455.123

Concepto	Monto
Moneda nacional	-
Moneda extranjera	3.455.123
Total general	3.455.123

Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores

Corresponde al saldo presentado en 5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros.

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Item11	Item12	Item13	Item14	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores															
Nombre del corredor	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	PRICE FORBES CHILE SA.	PRICE FORBES CHILE SA.	PRICE FORBES CHILE SA.	PRICE FORBES CHILE SA.		WILLIS Corredores de Reaseguros Ltda	WILLIS Corredores de Reaseguros Ltda		
Código corredor reaseguros	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-221	C-221	C-221	C-221		C-031	C-031		
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		NR	NR		
País del corredor	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		CHL: Chile	CHL: Chile		
Nombre del reasegurador	Ace American Insurance Company	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 05 10 (Tokio Marine Kin Syndicates Ltd)	Lloyd's Syndicate 2003 (Catin Underwriting Agencies Limited)	Mapfre Re, Compania De Reaseguros, S.A.	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Hannover Rück Se	Everest Reinsurance Company	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	Market International Insurance Company Limited	Swiss Reinsurance America Corporation	Liberty Mutual Insurance Company	Transatlantic Reinsurance Company	Zurich Insurance Company Limited	
Código de identificación reasegurador	NRE06220170001	NRE00320170004	NRE49201700035	NRE49201700075	NRE06120170002	NRE00320170008	NRE00320170004	NRE06220170024	NRE4920170026	NRE4920170131	NRE06220170051	NRE06220170034	NRE06220170054	NRE17620170013	
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	R	
País del reasegurador	USA: United States (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	GBR: United Kingdom (the)	ESP: Spain	DEU: Germany	DEU: Germany	USA: United States (the)	GBR: United Kingdom (the)	GBR: United Kingdom (the)	USA: United States (the)	USA: United States (the)	USA: United States (the)	CHE: Switzerland	
Código clasificador de riesgo C1	SP	AMB	AMB	AMB	SP	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	SP	MD	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	SP	SP	AMB	SP	SP	SP	SP	SP	SP	AMB	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A	A+	A	Aa2	A+	
Clasificación de riesgo C2	A++	AA-	AA-	AA-	A	AA	AA-	A+	AA-	A	AA-	A	A++	AA	
Fecha clasificación C1	2024-01-29	2024-12-04	2024-08-07	2024-08-07	2024-07-11	2024-07-18	2024-12-04	2024-07-19	2024-08-07	2024-11-22	2024-09-26	2024-11-07	2024-05-24	2024-11-26	
Fecha clasificación C2	2024-12-12	2024-06-23	2024-06-14	2024-06-14	2024-10-17	2024-07-26	2024-06-23	2024-05-22	2024-06-14	2024-07-26	2024-11-07	2024-08-02	2024-01-25	2024-02-28	
Saldo siniestros por cobrar reaseguradores	184.703	109.751	275.171	119.677	159.551	72.226	1144	3.431	4.575	9.151	179.019	18.868.151	39.779	43.888.546	63.667.221

Concepto	Monto
Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales cedidos	-
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	63.667.221
Total general	63.667.221

Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Item11	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores												
Nombre del corredor	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada			Price Forbes	Price Forbes	Price Forbes	Price Forbes	Price Forbes	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	
Código corredor reaseguros	C-246			C-221	C-221	C-221	C-221	C-221	C-246	C-246	C-246	
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	
País del corredor	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Nombre del reasegurador	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Swiss Reinsurance America Corporation	Zurich Insurance Company Limited	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	Lloyd's Syndicate 4711 (Aspen Managing Agency Limited)	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	Lloyd's Syndicate 1084 (Chaucer Syndicates Limited)	Markel international Insurance Company Limited	Ace American Insurance Company	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 0510 (Tokio Marine Klin Syndicates Ltd)	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06220170051	NRE17620170013	NRE14920170026	NRE14920170112	NRE14920170026	NRE14920170044	NRE14920170131	NRE06220170001	NRE00320170004	NRE14920170035	
Tipo de relación	NR	NR	R	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	USA: United States	CHE: Switzerland	GBR: United	GBR: United	GBR: United	GBR: United	GBR: United	USA: United States	DEU: Germany	GBR: United	
Código clasificador de riesgo C1	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	SP	AMB	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	AMB	SP	SP	
Clasificación de riesgo C1	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A	AA	A+	A+	
Clasificación de riesgo C2	AA	AA-	AA	AA-	AA-	AA-	AA-	A	AAA	AA-	AA-	
Fecha clasificación C1	2024-07-18	2024-09-26	2024-11-26	2024-08-07	2024-08-07	2024-08-07	2024-08-07	2024-11-22	2024-01-29	2024-12-04	2024-08-07	
Fecha clasificación C2	2024-07-26	2024-11-07	2024-02-28	2024-06-14	2024-06-14	2024-06-14	2024-06-14	2024-07-26	2024-12-12	2024-06-23	2024-06-14	
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos	337.630	1.460.827	34.341.123		16.138	225.935	435.699	290.520	1.055.134	633.040	126.608	38.922.654

Concepto	Monto
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso	-
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso	38.922.654
Total	38.922.654

Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro

Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de coaseguro	-	268.048	268.048
Primas por cobrar de coaseguros	-	268.048	268.048
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros	-	39.400	39.400
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos	-	25.499	25.499
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	-	13.901	13.901
Deterioro	-	25.499	25.499
Total	-	281.949	281.949
Activos corrientes (corto plazo)	-	281.949	281.949
Activos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro

Concepto	Primas por cobrar de coaseguros	Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros	Total deterioro
Evolución del deterioro por coaseguro	-	-	-
Saldo inicial	-	12.750	12.750
Disminución y aumento de la provisión por deterioro	-	12.749	12.749
Recupero de cuentas por cobrar de coaseguros	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar de coaseguro	-	-	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-
Total	-	25.499	25.499

Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo)

Concepto	Directo	Aceptado	Total pasivo por reserva	Participación del reasegurador en la reserva	Deterioro	Total participación del reaseguro en las reservas técnicas
Detalle reservas técnicas						
Reserva riesgos en curso	122.293.448	-	122.293.448	38.922.654	-	38.922.654
Reserva de siniestros	99.421.226	-	99.421.226	63.667.221	-	63.667.221
Liquidados y no pagados	166.879	-	166.879	-	-	-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	11675.129	-	11675.129	9.789.864	-	9.789.864
En proceso de liquidación	83.166.504	-	83.166.504	52.790.240	-	52.790.240
Siniestros reportados	83.093.511	-	83.093.511	52.790.240	-	52.790.240
Siniestros detectados y no reportados	72.993	-	72.993	-	-	-
Ocurridos y no reportados	4.412.714	-	4.412.714	1087.117	-	1087.117
Reserva catastrófica de terremoto	234.956	-	234.956	-	-	-
Reserva de insuficiencia de prima	2.550.757	-	2.550.757	-	-	-
Otras reservas	-	-	-	-	-	-
Total	224.500.387	-	224.500.387	102.589.875	-	102.589.875

La Compañía calcula y registra sus reservas técnicas de acuerdo con la metodología expuesta en la NCG N°306. Al 31 de diciembre de 2024 la reserva catastrófica de terremoto presenta un saldo de M\$ 234.956.

Nota 20. Intangibles

Nota 20.1 Explicación Goodwill

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta Goodwill.

Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill

DESCRIPCIÓN	Patentes y Marcas Registradas	Cartera de Clientes	Otros	Total
Monto Bruto al 1 de enero de 2024	-	-	868.538	868.538
menos: Amortización Acumulada	-	-	-421.341	-421.341
menos: Deterioro	-	-	-	-
Monto Neto al 1 de enero de 2024	-	-	447.197	447.197
Adiciones, Mejoras y Transferencias	-	-	22.539	22.539
Adquisiciones a través de combinaciones de negocios	-	-	-	-
Ventas, Bajas y Transferencias	-	-	-	-
Ajustes por Revalorización	-	-	-	-
Amortización	-	-	-190.148	-190.148
Deterioro	-	-	-	-
Monto Neto al 31 de diciembre de 2024	-	-	279.588	279.588
más: Amortización Acumulada	-	-	-	-
más: Deterioro	-	-	-	-
Monto Bruto al 31 de diciembre de 2024	-	-	279.588	279.588
Valor Razonable al 31 de diciembre de 2024	-	-	-	-

La amortización se realiza de acuerdo con el sistema lineal considerando la vida útil 5 años de acuerdo con lo revelado en la Nota 3.10.b, definiendo su valorización al modelo de costo de amortización y deterioro.

Nota 21. Impuestos por cobrar

Nota 21.1 Cuentas por cobrar por impuestos

Cuentas por cobrar por impuestos	Monto
Pagos provisionales mensuales	-
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Crédito por gastos por capacitación	70.802
Crédito por adquisición de activos fijos	-
Impuesto por pagar	-
Otros	-
Total	70.802

Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos

A continuación se presenta un detalle de los efectos del impuesto diferido en patrimonio y resultado:

Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado

Concepto	Activos	Pasivos	Neto
Impuestos diferidos en patrimonio			
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Coberturas	-	-	-
Otros (*)	348.385	-	348.385
Total cargo (abono) en patrimonio	348.385	-	348.385
Impuestos diferidos en resultados			
Deterioro cuentas incobrables	398.308	-	398.308
Deterioro deudores por reaseguro	55.1980	-	55.1980
Deterioro instrumentos de renta fija	-	-	-
Deterioro mutuos hipotecarios	-	-	-
Deterioro bienes raíces	-	-	-
Deterioro intangibles	-	-	-
Deterioro contratos de leasing	-	-	-
Deterioro préstamos otorgados	-	-	-
Valorización acciones	20.660	-	20.660
Valorización fondos de inversión	-	-	-
Valorización fondos mutuos	-	-	-
Valorización inversión extranjera	-	-	-
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	-	-
Valorización pactos	-	-	-
Provisión remuneraciones	-	-	-
Provisión gratificaciones	-	-	-
Provisión DEF	-	-	-
Provisión vacaciones	210.031	-	210.031
Provisión indemnización años de servicio	76.272	-	76.272
Gastos anticipados	-	-	-
Gastos activados	-	-	-
Pérdidas tributarias	2.790.235	-	2.790.235
Otros	2.690.423	-	2.690.423
Total cargo (abono) en resultados	6.737.909	-	6.737.909
Total	7.086.294	-	7.086.294

(*) El saldo presentado en "Otros" corresponde a M\$ 250.892 el efecto de valorización de instrumentos financieros a valor razonables con cambios en OCI; y M\$ 97.493 a la adopción inicial de IFRS16 Contratos de Arrendamientos.

Nota 22. Otros activos

Nota 22.1 Deudas del personal

Concepto	Saldo
Anticipos y Prestamos al Personal	246.670
Total	246.670

Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Cuentas por cobrar intermediarios			
Corredores	-	1572.635	1572.635
Otros	-	1.148.778	1.148.778
Otras cuentas por cobrar seguros	-	-	-
Deterioro Cuentas por Cobrar Intermediarios	-	238.221	238.221
Total	-	2.483.192	2.483.192
Activos corrientes (corto plazo)	-	2.483.192	2.483.192
Activos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 22.3 Gastos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta gastos anticipados.

Nota 22.4 Otros activos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Documentos por Cobrar	987.588	Documentos por cobrar por recuperos siniestros y cheques
Arendamientos IFRS 16	4.867.945	Activo por derecho uso IFRS 16
Up front	302.037	Up front Autofin
Up front	453.766	Up front Direct TV
Total	6.611.336	

Nota 23. Pasivos Financieros

Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado.

Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta deudas con entidades financieras.

Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta otros pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta impagos y otros incumplimientos.

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta pasivos no corrientes mantenidos para la venta.

Nota 25. Reservas técnicas

Nota 25.1 Reservas para seguros generales

Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso

Reserva riesgos en curso	Monto
Saldo inicial al 1ero de enero	113.338.191
Reserva por venta nueva	182.698.300
Liberación de reserva	180.343.546
Liberación de reserva stock	107.749.141
Liberación de reserva venta nueva	72.594.405
Otros (*)	6.600.503
Total reserva riesgos en curso	122.293.448

(*) Corresponde a corrección monetaria y diferencia en cambio del período.

Nota 25.1.2 Reserva de siniestros

Concepto	Saldo inicial al 1ero de enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Total variación reserva de siniestros	Saldo final
Liquidados y no pagados	195.440	138.121.795	138.147.978	-2.378	-	-28.561	166.879
Liquidados y controvertidos por el asegurado	10.884.300	790.829	-	-	-	790.829	11.675.129
En proceso de liquidación	130.767.226	88.980.765	136.581.487	-	-	-47.600.722	83.166.504
Siniestros reportados	130.596.155	88.980.765	136.483.409	-	-	-47.502.644	83.093.511
Siniestros detectados y no reportados	171.071	-	98.078	-	-	-98.078	72.993
Ocurridos y no reportados	5.950.524	-	1537.810	-	-	-1.537.810	4.412.714
Reserva siniestros	147.797.490	227.893.389	276.267.275	-2.378	-	-48.376.264	99.421.226

Nota 25.1.3 Reserva insuficiencia de primas

La reserva de insuficiencia de primas se realiza con el objeto de evaluar si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados. El cálculo se realiza de acuerdo con el método estándar señalado en el Anexo 1 de la NCG 306. El saldo al 31 de diciembre de 2024 es:

Reserva de insuficiencia de primas (M\$)
2.550.757

Nota 25.1.4 Otras reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene otras reservas técnicas.

Nota 25.2 Reserva para seguros de vida

Nota 25.2.1 Reserva riesgos en curso

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.2 Reservas seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.3 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.4 Reserva valor del fondo

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.4.1 Reserva de descalce seguros con cuenta única de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.5 Reserva rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.6 Reserva siniestros

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.7 Reserva insuficiencia de primas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.2.8 Otras reservas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no mantiene reservas adicionales a las reservas exigidas por la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 25.3 Calce

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.3.1 Ajuste de reserva por calce

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.3.2 Índices de coberturas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.3.3 Tasa de costo equivalente

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.3.4 Aplicación tablas de mortalidad Rentas Vitalicias

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.4 Reserva SIS

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros generales no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.5 SOAP

Cuadro A. N° de siniestros denunciados del período

Compañía en convenio		Siniestros rechazados (1)			Siniestros en revisión (2)			Siniestros aceptados (3)			Total siniestros del período (1+2+3)		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero
	-	-	-	-	-	-	-	263	-	-	263	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	263	-	-	263	-	-

Cuadro B. N° de siniestros pagados o por pagar del período referido sólo a los siniestros denunciados y aceptados del período

Compañía en convenio		Siniestros pagados (4)			Siniestros parcialmente pagados (5)			Siniestros por pagar (6)			Total siniestros del período (4+5+6)		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero
	-	50	-	-	-	-	-	213	-	-	263	-	-
TOTAL	-	50	-	-	-	-	-	213	-	-	263	-	-

Cuadro C. N° de personas siniestradas del período referido a los siniestros denunciados aceptados y en revisión del período

Compañía en convenio		Fallecidos (7)			Personas con incapacidad permanente total (8)			Personas con incapacidad permanente parcial (9)			Personas a las que se les pagó o pagará sólo gastos de hospital y otros (10)			Personas de siniestros en revisión (11)			Total de personas siniestradas del período (7+8+9+10+11)			
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	
	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	297	-	-	-	-	-	-	310	-	-
TOTAL	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	297	-	-	-	-	-	-	310	-	-

Cuadro D. Siniestros pagados directos en el período referido a los siniestros denunciados ya sea en revisión o aceptados, del período y del período anterior

Compañía en convenio		Indemnizaciones (sin gastos de hospital) (12)															Gastos de hospital y otros (13)		Costo de liquidación (14)			Total de siniestros pagados directos (12+13+14)		
Nombre	País	Fallecidos			Inválidos parcial			Inválidos total			Total indemnizaciones			SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero		
		SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero											
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Cuadro E. Costo de siniestros directos del período referido a los siniestros denunciados ya sea en revisión o aceptados, del período y del período anterior

Compañía en convenio		Siniestros pagados directos (15)			Siniestros por pagar directos (16)			Ocurridos y no reportados (17)			Siniestros por pagar directos período anterior (18)			Costo de siniestros directos del período (15+16+17-18)		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero
	-	376.135	-	-	380.136	-	-	37.657	-	-	284.580	-	-	509.348	-	-
Total		376.135	-	-	380.136	-	-	37.657	-	-	284.580	-	-	509.348	-	-

Cuadro N° 2 Antecedentes de la venta

Concepto	Número vehículos asegurados			Prima directa			Prima promedio por vehículo		
	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero	SOAP	SOAPEX contratados en Chile	SOAPEX contratados en el extranjero
1. Automóviles	93.895	-	-	509.543	-	-	5,427	-	-
2. Camionetas y furgones	21214	-	-	173.521	-	-	8,180	-	-
3. Camiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Buses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Motocicletas y similares	164	-	-	10.308	-	-	62,854	-	-
6. Taxis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otros	530	-	-	9.447	-	-	17,825	-	-
Total	115.803	-	-	702.819	-	-	94,284	-	-
Preimpreso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Internet	115.803	-	-	702.819	-	-	6,069	-	-
POS (Points of sale)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	115.803	-	-	702.819	-	-	6,069	-	-

Nota 26. Deudas por operaciones de seguro

Nota 26.1 Deudas con asegurados

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas con asegurados corrientes y no corrientes			
Deudas con asegurados	-	4.715.427	4.715.427
Pasivos corrientes (corto plazo)	-	4.715.427	4.715.427
Pasivos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro

Primas por pagar a reaseguradores

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Reaseguradores extranjeros
Nombre del corredor	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	CARPENTER MARSH FAC CHILE CORREDORES DE REASEGUROS LIMITADA	PRICE FORBES CHILE SA.	PRICE FORBES CHILE SA.		
Código corredor reaseguros	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	CR-221	CR-221		
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR		
País del corredor	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Nombre del reasegurador	Ace American Insurance Company	Axa XL Reinsurance Ltd	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 05 10 (Tokio Marine Kiln Syndicates Ltd)	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Tokio Marine Speciality Insurance Company	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 4711 (Aspen Managing Agency Limited)	Swiss Reinsurance America Corporation	Zurich Insurance Company Limited	
Código de identificación	NRE06220170001	NRE14920170144	NRE00320170004	NRE14920170035	NRE00320170008	NRE06220170053	NRE00320170004	NRE14920170112	NRE06220170051	NRE17620170013	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	R	
País del reasegurador	USA: United States (the)	GBR: United Kingdom (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	DEU: Germany	USA: United States (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	USA: United States (the)	CHE: Switzerland	
Vencimiento de saldos											
1. Saldos sin retención	1.013.250	123.305	617.881	109.114	331.066	15.019	150.077	10.605	683.458	10.061.841	13.115.616
Meses anteriores	652.990	123.305	389.527	65.884	215.779	15.019	28.009	-	140.199	17.875	-
mes j-3	-	-	-	-	-	-	18.412	-	-	-	-
mes j-2	63.074	-	37.843	7.568	20.183	-	23	-	-	477.058	-
mes j-1	52.683	-	316.10	6.323	16.859	-	603	-	17.415	504.018	-
mes j	103.567	-	62.140	12.427	33.143	-	3.196	-	98.390	2.924.431	-
mes j+1	140.901	-	96.740	16.908	45.091	-	-	-	139.497	3.973.636	-
mes j+2	-	-	-	-	-	-	349	-	185.503	-	-
mes j+3	-	-	-	-	-	-	94.754	10.605	102.149	2.164.823	-
Meses posteriores	35	-	21	4	11	-	4.731	-	305	-	-
2. Fondos retenidos											-
Total (1+2)	1.013.250	123.305	617.881	109.114	331.066	15.019	150.077	10.605	683.458	10.061.841	13.115.616

Concepto	Monto
Moneda nacional	-
Moneda extranjera	13.115.616
Total general	13.115.616

Nota 26.3 Deudas por operaciones de coaseguro

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas por operaciones coaseguro			
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	-	580.536	580.536
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-	-	-
Total	-	580.536	580.536
Pasivos corrientes (corto plazo)	-	580.536	580.536
Pasivos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros

Concepto	Monto	Concepto
Descuento de cesión no ganado (DCNG)	4.279.298	Descuento de cesión no ganado (DCNG)
Total ingresos anticipados por operaciones de seguros	4.279.298	

Nota 27. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2024 el detalle de las provisiones de la Compañía es el siguiente:

Concepto	Valor Saldo inicial	Provisión adicional efectuada en el periodo	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el periodo	Importes no utilizados durante el periodo	Otros	Total	Corriente	No corriente
Provisión Auditorías	10.639	-	131.781	131.310	-	-	11.110	11.110	-
Provisión Convenciones	158.135	-	178.031	145.747	-	-	190.419	190.419	-
Provisiones Litigios	389.011	-	516.108	316.27	-	-	873.492	873.492	-
Provisiones C. Tradicional AC	294.675	-	432.104	166.919	-	-	559.860	559.860	-
Provisiones C. Tradicional ANS	78.332	-	-	-	-	-	78.332	78.332	-
Provisiones Mass Consumer	549.488	-	517.513	-	-	-	1.067.001	1.067.001	-
Provisión Semac	569.869	-	-	34.893	-	-	534.976	534.976	-
Otras Provisiones	26.305	-	607.358	323.335	-	-	310.328	310.328	-
Prov. Comisión Affinity	-	-	107.413	-	-	-	107.413	107.413	-
Proyecto IT Ley 21.719	-	-	321.000	-	-	-	321.000	321.000	-
Prov. Campaña Marketing	-	-	126.007	-	-	-	126.007	126.007	-
Total	2.076.454	-	2.937.315	833.831	-	-	4.179.938	4.179.938	-

Provisión auditoría: Corresponde a los honorarios de auditores externos.

Provisión convenciones: Corresponde a las comisiones por ventas de pólizas.

Provisión litigios: Corresponde a juicios y litigios pendientes.

Provisión c. tradicional AC: Corresponde a acuerdos comerciales.

Provisión c. tradicional ANS: Corresponde a acuerdos comerciales.

Provisión mass consumer: Corresponde a acuerdos comerciales.

Provisión sernac: Corresponde al monto estimado por el acuerdo del procedimiento voluntario colectivo con asegurados y SERNAC para la instalación de GPS.

Provisión affinity: Corresponde a provisión por comisión Autofin.

Provisión proyecto IT Ley 21.719: Corresponde a provisión proyecto IT aplicación Ley 21.719 sobre protección de datos personales.

Provisión marketing: Corresponde a provisión por campaña de marketing.

Otras provisiones: Corresponde a provisiones varias.

Nota 28. Otros pasivos

Nota 28.1 Impuestos por pagar

Nota 28.1.1 Cuenta por pagar por impuestos

Cuentas por pagar por impuestos	Monto
Iva por pagar	3.183.050
Impuesto renta	23.477
Impuesto de terceros	13.294
Impuesto de reaseguro	-1505
Otros	156.170
Total	3.374.486

Nota 28.1.2 Pasivo por impuesto diferido (Ver nota 21.2)

Nota 28.2 Deudas con entidades relacionadas (Ver nota 22.3)

Nota 28.3 Deudas con intermediarios

Concepto	Saldos con terceros	Total
Deudas con intermediarios		
Asesores previsionales	-	-
Corredores	3.540.871	3.540.871
Otros	20.810	20.810
Otras deudas por seguro	-	-
Total	3.561.681	3.561.681
Pasivos corrientes (corto plazo)	3.561.681	3.561.681
Pasivos no corrientes (largo Plazo)	-	-

Nota 28.4 Deudas con el personal

Deudas con el personal	Monto
Indemnizaciones y otros	3.505.591
Remuneraciones por pagar	1.078.045
Deudas previsionales	-
Otras	-
Total deudas con el personal	4.583.636

Nota 28.5 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta ingresos anticipados.

Nota 28.6 Otros pasivos no financieros

Concepto	Monto	Explicación del concepto
AFP	121.320	AFP por Pagar
Salud	55.702	Salud por Pagar
Caja de compensación	25.811	Caja Compensacion por Pagar
Mutual y APV	7.822	Mutual por Pagar
Otros	21.320	Prov. Cuentas por pagar Bomberos
Cheques Caducos	256.298	Cheques Caducos
Cheques protestados	77.654	Provisión cheques protestados
Dividendos por pagar	169.683	Dividendos por pagar
Proveedores por Pagar	8.151.587	Proveedores por Pagar
Pasivo por arrendamiento IFRS 16	5.482.749	Pasivo por arrendamiento IFRS 16
Total otros pasivos no financieros	14.369.946	

Nota 29. Patrimonio

Nota 29.1 Explicación de capital pagado

Capital pagado

La Compañía se encuentra regulada por la Ley de Seguros DFL 251. Se considera capital, las acciones suscritas y pagadas cumpliendo con los requerimientos de capital mínimo establecido por el DFL 251.

Con fecha 28 de febrero de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A. suscribió y pagó la cantidad de 15.156.359 acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2020, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 2027 de fecha 29 de marzo de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$ 4.940.973.034.

Con fecha 31 de marzo de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A., suscribió y pagó la cantidad de 9.042.464 acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2020, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 2027 de fecha 29 de marzo de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$2.947.843.264.

Con fecha 30 de junio de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A., suscribió y pagó la cantidad 19.938.650 acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2020, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 2027 de fecha 29 de marzo de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$6.499.999.900.

Con fecha 19 de julio de 2022 se suscribieron 24 acciones equivalentes a un total de \$7.824 (siete mil ochocientos veinticuatro pesos).

Con fecha 27 de julio de 2022 se suscribieron 1.732 acciones equivalentes a \$564.632 (Quinientos sesenta y cuatro mil seiscientos treinta y dos pesos).

Con fecha 29 de julio de 2022 se suscribieron 4.582 acciones equivalentes a \$1.493.732 (Un millón cuatrocientos noventa y tres mil setecientos treinta y dos pesos).

Con fecha 09 de septiembre de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A., suscribió y pagó la cantidad de 14.730.045 acciones correspondientes a parte del remanente de acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2020, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 2027 de fecha 29 de marzo de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$4.801.994.670.

Con fecha 03 de octubre de 2022 se suscribieron 927 acciones equivalentes a \$302.202 (Trecientos dos mil doscientos dos pesos).

Con fecha 30 de noviembre de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A., suscribió y pagó la cantidad de 3.054.194 acciones correspondientes al remanente de acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de octubre de 2020, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 2027 de fecha 29 de marzo de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$995.667.244.

Con fecha 30 de diciembre de 2022, Inversiones Suizo Chilena S.A., suscribió y pagó la cantidad de 12.962.963 acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de agosto de 2022, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 7202 de la Comisión con fecha 3 de noviembre de 2022. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$3.500.000.010 (tres mil quinientos millones diez pesos) alcanzando Inversiones Suizo Chilena S.A. una participación accionaria en la Compañía del 92,77% del capital suscrito y pagado a la fecha.

De acuerdo con aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de agosto de 2022, aprobado por la Comisión mediante Resolución Exenta N° 7202 de la Comisión con fecha 3 de noviembre de 2022, durante 2023 se suscribieron y pagaron:

- Fecha 06 de enero de 2023 se suscribieron 5.347 acciones equivalentes a \$1.433.690 (Un millón cuatrocientos treinta y tres mil seiscientos noventa pesos)
- Fecha 11 de enero de 2023 se suscribieron 1.182 acciones equivalentes a \$319.140 (Trecientos diecinueve mil ciento cuarenta pesos).
- Fecha 19 de enero de 2023 se suscribieron 53 acciones equivalentes a \$14.310 (Catorce mil trescientos diez pesos).
- Fecha 26 de enero de 2023 se suscribieron 196 acciones equivalentes a \$52.920 (Cincuenta y dos mil novecientos veinte pesos).

Gestión de Capital

La Compañía mantiene y maneja activamente el capital de la sociedad para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios y las obligaciones normativas. La suficiencia del capital de la Compañía es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas de solvencia establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero, así como también por los niveles de solvencia establecidos por el Grupo Zurich. Durante el ejercicio 2023, la Compañía, ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

Los objetivos primarios de la administración de capital de la Compañía son asegurar el cumplimiento de los requerimientos regulatorios de patrimonio de riesgo, límites de endeudamiento, margen de solvencia, y excedente de libre disposición, que permita cubrir imprevistos, de modo de mantener un sólido rating crediticio y sanos índices de capital. Con este objeto, la política de administración de capital ha establecido ciertas alertas que se monitorean en forma permanente.

La Compañía administra la estructura de su capital y realiza ajustes a la luz de cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, la Compañía, puede ajustar el monto de pago de dividendos, devolverles capital a sus accionistas o emitir instrumentos de capital. No se han realizado cambios a los objetivos, políticas y procesos relacionados durante el ejercicio.

Capital Regulatorio

De acuerdo con lo señalado en el artículo 1° literal f del DFLN°251, de 1931, la Compañía debe determinar su patrimonio de riesgo como el máximo entre:

- El algoritmo en función de los pasivos exigibles, pasivos indirectos y reservas técnicas.
- El margen de solvencia.
- Y 90.000 Unidades de Fomento.

La compañía determina su Patrimonio Neto conforme lo establecido en la letra c del artículo 1° del DFL N°251, de 1931, el patrimonio neto (PN) de una compañía corresponde a la diferencia entre el valor de los activos totales y los pasivos exigibles, deducida la suma de cualquier activo que no constituya inversión efectiva, entendiéndose por inversión efectiva aquellos activos que tienen un claro valor de realización o capacidad generadora de ingresos.

Obligaciones de la Compañía

1. La Compañía mantiene un patrimonio neto igual o superior al patrimonio de riesgo.
2. La Compañía mantiene a lo menos el 100% de las reservas técnicas y el patrimonio de riesgo, invertido en los activos y de acuerdo con los criterios, restricciones y límites de inversión establecidos en los artículos 21, 22, 23 y 24 del DFL N°251, de 1931, y la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.
3. La Compañía mantiene las relaciones de endeudamiento por debajo de los máximos señalados en el artículo 15° del DFL N°25, de 1931:

Endeudamiento	Indicador	Límite Máximo
Endeudamiento Total	3,12	5 Veces
Endeudamiento Financiero	0,763	1 Vez

Nota 29.2 Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2024, se procedió con el registro de la provisión por dividendos mínimos por un importe de \$3.519.164.511, equivalente al 30% del resultado del período que asciende a \$11.730.548.371. Con fecha 27 de agosto de 2024 se realizó pago de dividendos con cargo a utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por M\$6.540.882

Nota 29.3 Otros ajustes

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía presenta un saldo de M\$ 2.035.664.- en el concepto Otros Ajustes del Estado de Cambio en el Patrimonio debido principalmente al reconocimiento de la valuación de activos a valor razonable con cambios en patrimonio debido la aplicación del IFRS 9 (Instrumentos Financieros) a partir del año 2018.

Otros Ajustes	Monto	Impuesto Diferido	Saldo Otros Ajustes
IFRS 9 - Instrumentos Financieros	2.427.488	655.422	1.772.066
IFRS 16 - Arrendamientos	36.1091	-97.493	263.598
Total Otros Ajustes	2.788.579	557.929	2.035.664

Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguos vigentes

Nombre corredor reaseguos extranjero	Código corredor reaseguos	Tipo de relación	País del corredor	Nombre reasegurador extranjero	Código de identificación reasegurador	Tipo de relación (R o NR)	País del reasegurador	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro	Código clasificador de riesgo C1	Código clasificador de riesgo C2	Clasificación de riesgo C1	Clasificación de riesgo C2	Fecha clasificación C1	Fecha clasificación C2
				Zurich Insurance Company Limited	NRE17620170013	R	CHE: Switzerland	78.106.485	5.522.200	83.628.685	AMB	SP	A+	AA	2024-11-26	2024-02-28
Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Ace American Insurance Company	NRE06220170001	NR	USA: United States	1777.398	0	1777.398	SP	AMB	AA	A++	2024-01-29	2024-12-12
Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Hannover Rück Se	NRE00320170004	NR	DEU: Germany	1078.617	0	1078.617	AMB	SP	A+	AA-	2024-12-04	2024-06-23
Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 0510 (Tokio Marine Kin Syndicates Ltd)	NRE4920170035	NR	GBR: United	213.288	0	213.288	AMB	SP	A+	AA-	2024-08-07	2024-06-14
Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In	NRE00320170008	NR	DEU: Germany	568.779	0	568.779	AMB	SP	A+	AA	2024-07-18	2024-07-26
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Everest Reinsurance Company	NRE06220170024	NR	USA: United States	283.834	0	283.834	AMB	SP	A+	A+	2024-07-19	2024-05-22
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Hannover Rück Se	NRE00320170004	NR	DEU: Germany	94.498	0	94.498	AMB	SP	A+	AA-	2024-12-04	2024-06-23
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	NRE4920170026	NR	GBR: United	421.286	0	421.286	AMB	SP	A+	AA-	2024-08-07	2024-06-14
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 1084 (Chaucer Syndicates Limited)	NRE4920170044	NR	GBR: United	699.566	0	699.566	AMB	SP	A+	AA-	2024-08-07	2024-06-14
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Market International Insurance Company Limited	NRE4920170131	NR	GBR: United	625.254	0	625.254	AMB	SP	A	A	2024-11-22	2024-07-26
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 1886 (QBE International Market Underwriting)	NRE4920170064	NR	GBR: United	174.927	0	174.927	AMB	SP	A+	AA-	2024-08-07	2024-06-14
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Endurance Worldwide Insurance Limited	NRE4920170018	NR	GBR: United	349.748	0	349.748	AMB	SP	A+	A+	2024-09-27	2024-03-29
				Swiss Reinsurance America Corporation	NRE06220170051	NR	USA: United States	2.884.806	0	2.884.806	AMB	SP	A+	AA-	2024-09-26	2024-11-07
								87.278.486	5.522.200	92.800.686						

Reaseguradores y corredores de reaseguos vigentes

Concepto	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro
Reaseguro			
Reaseguro nacional	-	-	-
Reaseguro extranjero	87.278.486	5.522.200	92.800.686
Total	87.278.486	5.522.200	92.800.686

Nota 31. Variación de reservas técnicas

Concepto	Directo	Cedido	Aceptado	Total
Reserva de riesgo en curso	2.354.754	4.535.052	-	-2.180.298
Reserva matemática	-	-	-	-
Reserva valor del fondo	-	-	-	-
Reserva catastrófica de terremoto	-20.197	-	-	-20.197
Reserva insuficiencia de prima	195.566	-	-	195.566
Otras reservas técnicas	-	-	-	-
Total variación de reservas técnicas	2.530.123	4.535.052	-	-2.004.929

Nota 32. Costo de siniestros

Conceptos	Monto
Siniestros directos	89.771.594
Siniestros pagados directos	138.147.978
Siniestros por pagar directos	99.420.513
Siniestros por pagar directos período anterior	147.796.897
Siniestros cedidos	-33.042.471
Siniestros pagados cedidos	-76.631.720
Siniestros por pagar cedidos	-63.667.221
Siniestros por pagar cedidos período anterior	-107.256.470
Siniestros aceptados	120
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	713
Siniestros por pagar aceptados período anterior	593
Total costo de siniestros	56.729.243

Nota 33. Costos de administración

Conceptos	Monto
Remuneraciones	13.948.271
Otros	38.175.566
Total costos de administración	52.123.837

El concepto Otros se apertura a continuación:

Concepto	Saldo
Comisiones	9.342.248
Capacitación	45.493
Representación y Bienestar	356.925
Asesorías, Externos y Outsourcing	6.910.342
Tecnología	5.123.135
Marketing	1.257.656
Edificios y Mobiliario	1.281.655
Gastos Generales, Administración e Intercompany	12.451.782
Descuentos	1.406.330
Total general	38.175.566

Nota 34. Deterioro de seguros

Conceptos	Monto
Primas por cobrar a asegurados	462.340
Primas por cobrar reaseguro aceptado	-
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores	-68.228
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	12.749
Activo por reaseguro	-
Participación de reaseguro en Reservas Técnicas	-
Otros	320.778
Total	727.639

Nota 35. Resultado de inversiones

Concepto	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Total
Total resultado neto inversiones realizadas	-	-258.756	-258.756
Total inversiones inmobiliarias realizadas	-	-	-
Resultado en venta de propiedades de uso propio	-	-	-
Resultado en venta de bienes entregados en leasing	-	-	-
Resultado en venta de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones financieras realizadas	-	-258.756	-258.756
Resultado en venta instrumentos financieros	-	-258.756	-258.756
Otros	-	-	-
Total resultado neto inversiones no realizadas	-	185.158	185.158
Total inversiones no realizadas inmobiliarias	-	-	-
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones no realizadas financieras	-	185.158	185.158
Ajuste a mercado de la cartera	-	185.158	185.158
Otros	-	-	-
Total resultado neto inversiones devengadas	2.668.522	178.108	2.846.630
Total inversiones devengadas inmobiliarias	-	-	-
Intereses por bienes entregados en leasing	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones devengadas financieras	2.668.522	183.118	2.851.640
Intereses	2.668.522	19.348	2.687.870
Dividendos	-	163.770	163.770
Otros	-	-	-
Total depreciación	-	-	-
Depreciación de propiedades de uso propio	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	-	-	-
Total gastos de gestión	-	5.010	5.010
Propiedades de inversión	-	-	-
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	-	5.010	5.010
Otros	-	-	-
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	-	-	-
Total deterioro de inversiones	6.113	-87.173	-81.060
Propiedades de inversión	-	-	-
Bienes entregados en leasing	-	-	-
Propiedades de uso propio	-	-	-
Inversiones financieras	6.113	-87.173	-81.060
Préstamos	-	-	-
Otros	-	-	-
Total resultado de inversiones	2.662.409	19.1683	2.854.092

Cuadro resumen:

Concepto resultado de inversiones	Monto inversiones	Resultado de inversiones
1. Inversiones nacionales	92.544.549	2.710.353
1.1 Renta fija	90.566.406	2.378.854
1.1.1 Estatales	25.420.633	157.718
1.1.2 Bancarios	15.074.515	585.542
1.1.3 Corporativo	44.253.364	1.058.913
1.1.4 Securitizados	-	0
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	5.817.894	576.681
1.1.6 Otros renta fija	-	-
1.2 Renta variable	1.978.143	331.499
1.2.1 Acciones	12.030	-147
1.2.2 Fondos de inversión	1.966.113	331.646
1.2.3 Fondos mutuos	0	
1.2.4 Otros renta variable		
1.3 Bienes Raices	-	-
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	-	-
1.3.2 Propiedad de inversión	-	-
1.3.2.1 Bienes raíces en leasing		
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión		
2. Inversiones en el extranjero	6.694.330	163.732
2.1 Renta fija	3.419.060	127.793
2.2 Acciones		
2.3 Fondos mutuos o de inversión	3.275.270	35.939
2.4 Otros extranjeros		
3. Derivados	147.250	147.250
4. Otras inversiones	14.698.845	-167.243
Total (1+2+3+4)	114.084.974	2.854.092

Otras inversiones se apertura de la siguiente forma, en los siguientes conceptos:

Concepto	Monto
Muebles y maquinaria (VAR)	109.1566
Caja	65
Banco	13.607.214
Total	14.698.845

Nota 36. Otros ingresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Cheques caducos	192.466	Cheques caducos
Depósitos por aclarar	3.466	Depósitos por aclarar
Ingresos regionales	2.063.599	Servicios administrativos
Intereses por primas	495.150	Intereses por primas
Otros	630.022	Otros ingresos
Total	3.384.703	

Nota 37. Otros egresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Gasto bomberos Circular 2259	121.282	Provisión bomberos
Depósitos por aclarar	68.769	Depósitos por aclarar
Cheques protestados	193.520	Cheques protestados
Total	383.571	

Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables

Nota 38.1 Diferencia de cambio

Concepto	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
Activos	3.757.543	10.070.405	6.312.862
Activos financieros a valor razonable	690.832	898.329	207.497
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	836.778	3.561.628	2.724.850
Deudores por operaciones de reaseguro	149.605	383.830	234.225
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	2.074.621	5.212.190	3.137.569
Otros activos	5.707	14.428	8.721
Pasivos	10.154.192	3.177.205	-6.976.987
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	4.851.312	15.39.522	-3.311.790
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	4.847.451	1.538.039	-3.309.412
Reserva Matemática	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	3.861	1.483	-2.378
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	4.122	55.263	51.141
Deudas por operaciones reaseguro	4.423.407	1.353.322	-3.070.085
Deudas por operaciones por coaseguro	68.843	22.271	-46.572
Otros pasivos	806.508	206.827	-599.681
Patrimonio	-	-	-
Diferencia de cambio	13.911.735	13.247.610	-664.125

Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Concepto	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Activos	-	8.255.028	8.255.028
Activos financieros a valor razonable	-	3.319.404	3.319.404
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	-	4.134.378	4.134.378
Deudores por operaciones de reaseguro	-	119.042	119.042
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	426.150	426.150
Otros activos	-	256.054	256.054
Pasivos	4.529.437	-	-4.529.437
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	3.955.097	-	-3.955.097
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	3.944.718	-	-3.944.718
Reserva Matemática	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	10.379	-	-10.379
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	-	-	-
Deudas por operaciones reaseguro	275.104	-	-275.104
Deudas por operaciones por coaseguro	4.547	-	-4.547
Otros pasivos	294.689	-	-294.689
Patrimonio	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	4.529.437	8.255.028	3.725.591

Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta movimientos por este concepto.

Nota 40. Impuesto a la renta

Nota 40.1 Resultado por impuestos

Gastos por impuesto a la renta	Monto
Impuesto año corriente	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos	3.074.745
Originación y reverso de diferencias temporarias	3.074.745
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	-9.497
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Total impuestos renta y diferido	3.074.745
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	23.477
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Otros	63.109
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	3.161.331

Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Concepto	Tasa de impuesto	Monto
Utilidad antes de impuesto	-27,00%	4.020.808
Diferencias permanentes	6,45%	-946.063
Agregados o deducciones	0,00%	0
Impuesto único (gastos rechazados)	-0,16%	23.477
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,00%	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	0,00%	-
Otros	-0,42%	63.109
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-21,13%	3.16 1.331

Nota 41. Estado de flujos de efectivo

El monto de ingresos (egresos) clasificados en los rubros "Otros" No superan el 5% de la suma de flujos por actividades de operación, inversiones y financiamiento.

Nota 42. Contingencias

Nota 42.1 Contingencia y compromisos

Juicio	Tipo de activos comprometidos	Valor contable activos comprometidos	Persona o entidad relacionada con la contingencia	Saldo pendiente de pago a la fecha de cierre de los EEFF	Observaciones
Corona Jabazz	Juicio ejecutivo ordinario	562.273.249	Corona Corredores de Seguros/ María Iliá de Lourdes Jabbaz Araneda	562.273.249	Al 31 de diciembre 2024 la compañía mantiene una provisión por contingencias y compromisos que asciende a CLP 562.273.249
Juicios	-	562.273.249	-	562.273.249	-

Nota 42.2 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta movimientos este concepto.

Nota 43. Hechos posteriores

a. Información y fecha sobre autorización para publicar estados financieros

La aprobación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 se realizó en la Sesión de Directorio del 27 de febrero de 2025.

b. Fecha y descripción del hecho que puede afectar los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

c. Combinación de negocio con fecha posterior a la fecha de cierre

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

d. Revelar lo establecido en NIC10 y NIIF5 cuando sea aplicable

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta movimiento por este concepto.

Nota 44. Moneda extranjera

Nota 44.1 Posición de activos y pasivos en moneda extranjera:

Concepto	Moneda 1	Moneda 2	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro		CLF: Unidad de Fomento	
Unidades reajustables					
Activos					
Inversiones	12.858.990	5.555	12.864.545	75.518.538	75.518.538
Instrumentos Renta Fija	4.481.628	-	4.481.628	75.518.538	75.518.538
Instrumentos de Renta Variable	1.564.452	-	1.564.452	-	-
Otras Inversiones	6.812.910	5.555	6.818.465	-	-
Deudores por primas	5.537.742	9.370	5.547.112	98.716.487	98.716.487
Asegurados	4.411.056	9.370	4.420.426	97.498.552	97.498.552
Reaseguradores	1.126.686	-	1.126.686	1217.935	1217.935
Coaseguradores	-	-	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva técnica	28.886.047	9.766	28.895.813	10.016.949	10.016.949
Deudores por siniestros	-	-	-	-	-
Otros deudores	70.458	73	70.531	3.893.068	3.893.068
Otros activos	-	-	-	2.812.790	2.812.790
Total activos	47.353.237	24.764	47.378.001	190.957.832	190.957.832
Pasivos					
Reservas	30.400.392	10.376	30.410.768	92.117.453	92.117.453
Reservas de primas	30.388.567	10.376	30.398.943	91.882.497	91.882.497
Reserva Matematica	-	-	-	-	-
Reserva de Siniestros	11.825	-	11.825	234.956	234.956
Otras reservas (Sólo Mutuales)	-	-	-	-	-
Primas por pagar	7.649.148	6.046	7.655.194	6.238.755	6.238.755
Asegurados	18.291	335	18.626	242.323	242.323
Reaseguradores	7.202.762	5.711	7.208.473	5.907.145	5.907.145
Coaseguros	428.095	-	428.095	89.287	89.287
Deudas con Inst. Financieras	-	-	-	-	-
Otros pasivos	6.746.631	9.873	6.756.504	8.196.594	8.196.594
Total pasivos	44.796.171	26.295	44.822.466	106.552.802	106.552.802
Posición neta	2.557.066	-1.531	2.555.535	84.405.030	84.405.030
Posición neta (moneda de origen)	2.566.150	-1.479	2.564.671	2.197.093	2.197.093
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	996,46	1.035,28	-	38.416,69	-

Nota 44.2 Movimiento de divisas por conceptos de reaseguros:

Concepto	Moneda 1			Moneda 2			Moneda 3			Total Consolidado		
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar			EUR: Euro								
Primas	-	36.685.842	36.685.842	-	-	-	-	-	-	-	36.685.842	36.685.842
Siniestros	-2.955.609	-	-2.955.609	-	-	-	-	-	-	-2.955.609	-	-2.955.609
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento neto	-2.955.609	36.685.842	33.730.233	-	-	-	-	-	-	-2.955.609	36.685.842	33.730.233

Nota 44.3 Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera:

Concepto	Moneda 1	Moneda 2	Total Moneda Extranjera	Unidad de Fomento	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro		CLF: Unidad de Fomento	
Unidades reajustables					
Prima directa	-74.737.577	-415.17	-74.779.094	-150.131861	-150.131861
Prima cedida	70.997.536	38.751	71.036.287	25.318.218	25.318.218
Prima aceptada	-	-	-	-	-
Ajuste reserva técnica	662.206	6.11	662.817	-2.845.510	-2.845.510
Total ingreso de explotación	-145.072.907	-79.657	-145.152.564	-178.295.589	-178.295.589
Costo de intermediación	-3.480.332	-7.911	-3.488.243	16.945.525	16.945.525
Costo de siniestros	-2.306.148	-366	-2.306.514	3.762.775	3.762.775
Costo de administración	8.041.999	44.120	8.086.119	-294.295	-294.295
Total costo de explotación	2.255.519	35.843	2.291.362	20.414.005	20.414.005
Producto de inversiones	-113.958	-	-113.958	-19.208	-19.208
Otros ingresos y egresos	-63.325	135	-63.190	946.067	946.067
Diferencia de cambio	-1.395.650	397.734	-997.916	114.572.431	114.572.431
Resultado antes de impuesto	-148.901.359	282.369	-148.618.990	-83.210.304	-83.210.304

Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros:

Concepto	Unidad de Fomento			Unidad Seguro Reajutable			Otras Unidades Reajustables			Total Consolidado	
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas
Primas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siniestros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 45. Cuadro de venta por regiones

Región	Incendio	Pérdida beneficios	Terremoto	Vehículos	Transportes	Robo	Cascos	Otros	Total
I	22.745	327	84.396	477.702	139.893	1.764	-	2.471.996	3.198.823
II	17.213.116	950	7.586.842	19.715.43	63.579	6.239	-	1.134.354	27.976.623
III	115.30	525	37.616	603.478	617	2.071	-	504.339	1.160.176
IV	66.914	287	288.541	2.148.890	9.1477	10.234	-	976.396	3.582.739
V	845.900	45.190	1.095.022	8.354.044	695.972	65.812	-	2.146.558	13.248.498
VI	167.265	3.620	222.282	3.843.364	342.555	18.953	-	700.023	5.298.062
VII	273.392	258	292.818	3.094.937	119.685	19.241	-	1.032.492	4.832.823
VIII	830.531	92.703	995.384	7.428.363	340.826	69.729	-	2.583.851	12.341.387
IX	374.697	2.965	393.749	2.680.650	84.415	25.668	-	956.522	4.518.666
X	468.944	50.444	38.1722	2.557.603	658.910	28.950	-	1.422.252	5.568.825
XI	19.213	517	24.643	237.602	9.649	526	-	68.226	360.376
XII	1.725.350	3.530	753.894	431.574	31.253	5.526	-	202.964	3.154.091
Metrop.	17.258.384	2.133.411	14.015.899	63.496.001	4.349.243	296.346	20.767	31.008.707	132.578.758
XIV	165.566	238	198.654	10.45.180	34.213	12.248	-	517.724	197.3823
XV	4.765	501	68.353	142.461	5.710	1.058	-	133.737	356.585
Total	39.448.312	2.335.466	26.439.815	98.513.392	6.967.997	564.365	20.767	45.860.141	220.150.255

Nota 46. Margen de Solvencia

Nota 46.1 Margen de solvencia vida

Nota 46.2 Margen de solvencia generales

CUADRO No.1: PRIMAS Y FACTOR DE REASEGURO

Concepto	Incendio	Vehículos	Otros	Grandes riesgos	
				Incendio	Otros
Prima pi	21.125.961	99.081.859	54.566.876	21.808.223	-
Prima directa pi	21.125.961	99.081.859	54.566.876	21.808.223	-
6.31.11.10 pi	21.125.961	99.081.859	54.566.876	21.808.223	-
6.31.11.10 dic i-1*IPC1	30.868.620	103.531.334	40.338.858	21.868.496	4.817.176
6.31.11.10 pi-1*IPC2	30.868.620	103.531.334	40.338.858	21.868.496	4.817.176
Prima aceptada pi	-	-	-	-	-
6.31.11.20 pi	-	-	-	-	-
6.31.11.20 dic i-1*IPC1	-	-	-	-	-
6.31.11.20 pi-1*IPC2	-	-	-	-	-
Factor de reaseguro pi	13,19%	99,66%	24,77%	0%	0%
Costo de siniestros pi	2.529.507	49.121.348	5.062.130	-	-
6.31.13.00 pi	2.529.507	49.121.348	5.062.130	-	-
6.31.13.00 dic i-1*IPC1	2.078.678	69.498.800	7.103.499	-	-
6.31.13.00 pi-1*IPC2	2.078.678	69.498.800	7.103.499	-	-
Costo sin. directo pi	19.165.432	49.286.439	20.436.389	-	865.946
6.31.13.10 pi	19.165.432	49.286.439	20.436.389	-	865.946
6.31.13.10 dic i-1*IPC1	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
6.31.13.10 pi-1*IPC2	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
Costo sin. aceptado pi	-	-	-120	-	-
6.31.13.30 pi	-	-	-120	-	-
6.31.13.30 dic i-1*IPC1	-	-	1.130	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	1.130	-	-

CUADRO No.2: SINIESTROS ÚLTIMOS TRES AÑOS

Concepto	Incendio	Vehículos	Otros	Grandes riesgos	
				Incendio	Otros
Promedio sin. ult. 3 años	31.458.956	69.751.795	30.640.794	2.426.391	283.431
Costo sin. dir. ult. 3 años	94.376.869	209.255.385	91.921.370	7.279.174	850.297
Costo sin. directo pi	19.165.432	49.286.439	20.436.389	-	865.946
6.31.13.10 pi	19.165.432	49.286.439	20.436.389	-	865.946
6.31.13.10 dic i-1*IPC1	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
6.31.13.10 pi-1*IPC2	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
Costo sin. directos pi-1	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
6.31.13.10 pi-1*IPC2	69.455.441	69.915.235	55.915.125	7.261.040	14.120
6.31.13.10 dic i-2*IPC3	5.755.996	90.053.711	15.569.857	18.134	-29.769
6.31.13.10 pi-2*IPC4	5.755.996	90.053.711	15.569.857	18.134	-29.769
Costo sin. directos pi-2	5.755.996	90.053.711	15.569.857	18.134	-29.769
6.31.13.10 pi-2*IPC4	5.755.996	90.053.711	15.569.857	18.134	-29.769
6.31.13.10 dic i-3*IPC5	16.932.916	75.657.570	12.612.774	32.938	503.485
6.31.13.10 pi-3*IPC6	16.932.916	75.657.570	12.612.774	32.938	503.485
Costo sin. acep. ult. 3 años	-	-	1010	-	-
Costo sin. aceptado pi	-	-	-120	-	-
6.31.13.30 pi	-	-	-120	-	-
6.31.13.30 dic i-1*IPC1	-	-	1130	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	1130	-	-
Costo sin. aceptados pi-1	-	-	1130	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	1130	-	-
6.31.13.30 dic i-2*IPC3	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-2*IPC4	-	-	-	-	-
Costo sin. aceptados pi-2	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-2*IPC4	-	-	-	-	-
6.31.13.30 dic i-3*IPC5	-	-	567	-	-
6.31.13.30 pi-3*IPC6	-	-	567	-	-

CUADRO No.3 – RESUMEN

Concepto	F.P.	Primas	F.R.		En función de las primas	F.S.	Siniestros	F.R.		En función de los siniestros	Total margen de solvencia
			CÍA.	SVS				CÍA.	SVS		
Incendio	45%	21.125.961	13,19%	15%	1426.002	67%	31.458.956	13,19%	15%	3.161.625	3.161.625
Vehiculos	10%	99.081.859	99,66%	57%	9.874.498	13%	69.751.795	99,66%	57%	9.036.903	9.874.498
Otros	40%	54.566.876	24,77%	29%	6.329.758	54%	30.640.794	24,77%	29%	4.798.348	6.329.758
Grandes riesgos											
Incendio	45%	21.808.223	0%	2%	196.274	67%	2.426.391	0%	2%	32.514	196.274
Otros	40%	-	0%	2%	-	54%	283.432	0%	2%	3.061	3.061
Total		196.582.919			17.826.532		134.561.368			17.032.451	19.565.216

Nota 47. Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)

Nota 47.1 Cuadro de determinación de crédito a asegurados

Concepto	Monto
Crédito asegurados no vencido total nota 1	93.927.966
Crédito asegurados no vencido de pólizas individuales nota 2	-
Crédito asegurados no vencido de cartera de pólizas	93.927.966
Prima directa no ganada neta de descuento nota 3	132.701.024
Prima por cobrar no vencida no devengada de cartera de pólizas	93.927.966
Prima por cobrar no vencida no devengada de pólizas individuales	-
Prima por cobrar total no vencida no devengada representativa de reserva de riesgo en curso y patrimonio	93.927.966

Nota 47.2 Cuadro de determinación de prima no devengada

A comparar con crédito a asegurados

Alternativa N° 2

(Circular N° 794)

Concepto	Seguros no revocables (1)	Pólizas calculadas individualmente (2)	Otros ramos (3)	Descuento columna otros ramos por factor P.D. (4)	Total (5)
Prima directa no devengada 6.35.11.10 (1)	-	-	136.980.322	136.980.322	136.980.322
Descuentos de cesión no devengado total (2)	-	-	4.279.298	4.279.298	4.279.298
Total a comparar con crédito otorgado (3 = 1 - 2)	-	-	132.701.024	132.701.024	132.701.024

Nota 47.3 Cuadro prima por cobrar reasegurados

(Circular N° 794)

Entidad cedente	Prima aceptada no devengada	Descuento de aceptación no devengado	Prima aceptada no devengada neta de descuento	Prima por cobrar no vencida	Prima por cobrar vencida no provisionada representativa de pat. Libre	Prima por cobrar no vencida representativa de reserva de riesgo en curso	Prima por cobrar no vencida representativa de reserva de siniestros
	a	b	c = a - b	d	e	f = Min (c,d)	g = d - f
Zurich Insurance Company Limited	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Nota 47.4 Cuadro determinación de crédito devengado y no devengado por pólizas individuales

Identificación de la póliza		Vigencia		Moneda	Prima directa no devengada	Crédito asegurados		Crédito asegurado no vencido no devengado
Asegurado	N° Póliza	Desde	Hasta			Vencido	No vencido	
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (Min(6,8))
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 48. Solvencia

Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Monto
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	179.430.584
Reservas técnicas	135.606.664
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	43.823.920
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	209.795.692
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	30.365.108
Patrimonio neto	57.464.060
Patrimonio contable	57.764.968
Activo no efectivo	300.908
Endeudamiento	
Total	3,12
Financiero	0,76

Nota 48.2 Obligación de invertir

a) Obligación de Invertir

Obligación de invertir	Monto
Total reserva seguros previsionales	-
Reserva de rentas vitalicias	-
5.21.31.21 Reserva de rentas vitalicias	-
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Total reservas seguros no previsionales	119.359.755
Reserva de riesgo en curso	83.370.794
5.21.31.10 Reserva de riesgo en curso	122.293.448
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva de riesgo en curso	38.922.654
Reserva matemática	-
5.21.31.30 Reserva matemática	-
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	-
Reserva de rentas privadas	-
5.21.31.50 Reserva de rentas privadas	-
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-
Reserva de siniestros	35.754.005
5.21.31.60 Reserva de siniestros	99.421.226
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	63.667.221
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	234.956
Total reservas adicionales	2.550.757
Reserva de insuficiencia de primas	2.550.757
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	2.550.757
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-
Otras reservas técnicas	-
5.21.31.90 Otras reservas técnicas	-
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-
Primas por pagar	13.696.152
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	13.115.616
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	580.536
Total obligación de invertir reservas técnicas	135.606.664
Patrimonio de riesgo	43.823.920
Margen de solvencia	19.565.216
Patrimonio de endeudamiento	43.823.920
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. Vida	35.886.117
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	43.823.920
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.457.502
Total obligación de invertir (reservas técnicas + patrimonio de riesgo)	179.430.584

b) Cuadro de primas por pagar a reaseguradores para el cálculo de reservas técnicas

Primas por pagar (sólo seguros generales)	Monto
1.1 Deudores por reaseguro	13.696.152
1.1.1 Primas por pagar reaseguradores	13.115.616
1.1.2 Primas por pagar coaseguro	580.536
1.1.3 Otras	-
1.2 PCNG - DCNG	36.839.420
Prima cedida no ganada (PCNG)	41.118.718
Descuento de cesión no ganado (DCNG)	4.279.298
1.3 RRCPP	12.689.921
1.4 RSPP	1.006.231

Nota 48.3 Activos no efectivos

Concepto	Cuenta del estado financiero	Activo inicial	Fecha inicial	Saldo activo	Amortización del período	Plazo de amortización (meses)
Programas computacionales	-	-	-	-	-	-
Gastos organización y puesta en marca	-	-	-	-	-	-
Programas computacionales	-	-	-	-	-	-
Derechos, marcas, patentes	-	-	-	-	-	-
Menor valor de inversiones	-	-	-	-	-	-
Reaseguro no proporcional	-	-	-	-	-	-
Otros*	-	-	-	300.908	-	-
Total inversiones no efectivas	-	-	-	300.908	-	-

*Corresponde a reconocimiento de bomberos (Circular 2259) porción activo M\$ 21.320 y activos intangibles distintos de goodwill (licencias de software) M\$ 279.588.

Nota 48.4 Inventario de inversiones

CONCEPTO	INV. NO REPRESENT DE R.T. Y P.R.	INV. REPRESENT DE R.T. Y P.R.	TOTAL INVERSIONES	SUPERAVIT DE INVERSIONES
Activos				
1) Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	25.420.633	25.420.633	-
2) Depósitos a plazo	-	-	-	-
3) Bonos y pagarés bancarios	-	15.074.515	15.074.515	-
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	-	44.253.364	44.253.364	-
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)	-	-	-	-
7) Mutuos hipotecarios	162.572	5.655.322	5.817.894	-
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas	-	-	-	-
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	308	308	-
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	-	-	-
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	1966.113	1966.113	-
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros	-	-	-	-
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	-	3.419.060	3.419.060	-
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras	-	-	-	-
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversion extranjeros	-	-	-	-
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversion constituidos en el pais cuyos activos estan invertidos en el extranjero	-	3.275.270	3.275.270	-
17) Notas estructuradas	-	-	-	-
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero	-	-	-	-
19) Cuenta corriente en el extranjero	-	-	-	-
20) Bienes raíces nacionales	-	-	-	-
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	-	-	-	-
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing	-	-	-	-
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta	-	-	-	-
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing	-	-	-	-
21) Crédito a asegurados por prima no vencida y no devengada.(1er.grupo)	-	93.927.966	93.927.966	30.365.108
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	3.048.677	3.048.677	-
23) Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo cuenta individual.(2do.grupo)	-	-	-	-
24) Avance a tenedores de pólizas de seguros de vida (2do.grupo)	-	-	-	-
25) Crédito a cedentes por prima no vencida y no devengada.(1er.grupo)	-	-	-	-
26) Crédito a cedentes por prima no vencida devengada.(1er.grupo)	-	-	-	-
27) Préstamos otorgados a asegurados por pólizas de seguros de crédito	-	-	-	-
28) Derivados	-	147.250	147.250	-
29) Inversiones del N°7 del Art. 21 del DFL N°251	-	-	-	-
29.1) AFR	-	-	-	-
29.2) Fondos de Inversión Privados Nacionales	-	-	-	-
29.3) Fondos de Inversión Privados Extranjeros	-	-	-	-
29.4) Otras inversiones del N°7 del Art.21 del DFL 251	-	-	-	-
30) Bancos	-	13.607.214	13.607.214	-
31) Caja	65	-	65	-
32) Muebles y Equipo para su propio uso	109.1566	-	109.1566	-
33) Acciones de sociedades anónimas cerradas	11.722	-	11.722	-
34) Otros	-	-	-	-
Total activos representativos	1.265.925	209.795.692	211.061.617	30.365.108

Cuadro primas por pagar a reaseguradores para el cálculo de reservas técnicas

Concepto	1	2	3	4	6	7	8	9	10	11	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	31	36	50	999
Primas por pagar a reaseguradores y coaseguradores PPR	2.728.897	1.009.702	28.384	1.753.091	6.1436	66.1023	56.369	3.078	277	2.924	-	134.616	3.856.324	1.557	388.005	228.918	8.624	1.969.681	792.185	2.595	1.632	4.605	71	-	16	2.442	13.696.152
Prima cedida no ganada PCNG	15.854.173	1.037.230	130.487	7.706.484	375.023	58.983	173.889	8.065	4.501	4.690	4.221	944.832	9.023.233	2.394	1.163.178	281.165	3.854	1.803.241	2.518.061	7.016	2.742	7.521	4	1	36	3.694	41.118.718
Descuento de cesión no ganada DCNG	736.104	35.119	36.185	262.366	99.168	16.802	52.462	2.065	275,6	1314	-	113.483	19.15.709	12.053	373.436	94.496	1.117	122.918	362.312	1.358	2.500	7.738	942	-	9	2.127	4.279.298
Reserva de siniestros por prima por pagar RSPP	-	7.591	-	-	-	618.842	-	-	23.291	-	-	-	-	112,6	-	42.250	5.887	289.358	-	-	1.390	4.822	1.009	-	-	575	1.006.231
Reserva riesgo en curso por primas por pagar RRCPP	2.728.897	1.002.111	28.384	1.753.091	6.1436	42.181	56.369	3.078	-230,4	2.924	-	134.616	3.856.324	-9.659	388.005	86.668	2.737	1.680.323	792.185	2.595	242	-217	-9,38	-	16	1.567	12.689.921

Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados

Nota 49.1 Saldos con relacionados

Saldos por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas de empresas relacionadas
Zurich Compañía de Seguros, S.A.	Extranjero	Zurich Compañía de Seguros, S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	45
Zurich Vida, Compañía de Seguros, S.A.	Extranjero	Zurich Vida, Compañía de Seguros, S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	100
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	8.601
Zurich Brazil Vida	Extranjero	Zurich Brazil Vida	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	14.219
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	87.425
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	10.498
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	2.992
Zurich Colombia Seguros S.A.	Extranjero	Zurich Colombia Seguros S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	1.179
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	77.025
Total							202.084

Saldos por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas con empresas relacionadas
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	242.197
ZIC HQE	Extranjero	ZIC HQE	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	432.948
Zurich Seguros Ecuador S.A.	Extranjero	Zurich Seguros Ecuador S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	109
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	Zurich Latin America Corporation	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	35.473
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	Zurich Latin American Services S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	215.178
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	261.135
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	138.525
Zurich International Life Limited, Surcursal Argentina	Extranjero	Zurich International Life Limited, Surcursal Argentina	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	49.914
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Dividendos Provisorios	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	3.264.729
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	Dividendos Provisorios	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	119.300
Total							4.759.508

Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas

Entidad relacionada	RUT	País	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	Tipo de garantía	Monto de la transacción	Efecto en resultado Ut (Perd)	Efecto en resultado Ut (Perd)
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-431609	-495.866	-
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-	-	-
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-1568.789	-1568.789	-
Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Extranjero	BRA: Brazil	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-391590	-391590	-
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	CHL: Chile	Relacionada	Servicios de informática	CLP	Sin garantía	-	-	-
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	CHL: Chile	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP	Sin garantía	71463	60.052	-
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas	CLP	Sin garantía	-1902.467	-952.628	-
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Administrativos	CLP	Sin garantía	35.907	30.174	-
Zurich Shared Services S.A.	96.911.700-2	CHL: Chile	Relacionada	Servicios de informática	CLP	Sin garantía	-112.727	-94.728	-
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP	Sin garantía	-2.454.114	-2.454.114	-
Zurich Seguros Ecuador S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-75.882	-	-
ZIC HQE	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP	Sin garantía	-1554.339	-174.097	-
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	Ireland Branch	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-31090	249.948	-
Zurich Servicios de Mexico,S.A de	Extranjero	Mexico	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	-	-	-
Total							-8.415.237	-7.331.638	-

Nota 49.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

Concepto	Remuneraciones pagadas	Dieta de Directorio	Dieta comité de directores	Participación de utilidades	Otros	Total
Directores	-	98.700	-	-	-	98.700
Consejeros	-	-	-	-	-	-
Gerentes	997.302	-	-	-	205.719	1.203.021
Otros	2.813.329	-	-	-	355.440	3.168.769
Totales	3.810.631	98.700	-	-	561.159	4.470.490

Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución

6.01.01 Cuadro margen de contribución

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.31.10.00 Margen de contribución	16.638.455	139.422	780.463	40.540.686	58.099.026
6.31.11.00 Prima retenida	54.267.526	-	38.656.502	39.947.741	132.871.769
6.31.11.10 Prima directa	56.499.076	-	39.642.549	124.008.630	220.150.255
6.31.11.20 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.31.11.30 Prima cedida	2.231.550	-	986.047	84.060.889	87.278.486
6.31.12.00 Variación de reservas técnicas	-303.588	-5	-1.600.008	-101.328	-2.004.929
6.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	-276.920	-7	-1.699.934	-203.437	-2.180.298
6.31.12.20 Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	-	-20.197	-20.197
6.31.12.30 Variación reserva insuficiencia de prima	-26.668	2	99.926	122.306	195.566
6.31.12.40 Variación otras reservas técnicas	-	-	-	-	-
6.31.13.00 Costo de siniestros	28.395.893	-139.527	27.494.228	978.649	56.729.243
6.31.13.10 Siniestros directos	29.808.825	-139.527	27.750.955	32.351.341	89.771.594
6.31.13.20 Siniestros cedidos	1.413.052	-	256.727	31.372.692	33.042.471
6.31.13.30 Siniestros aceptados	120	-	-	-	120
6.31.14.00 Resultado de intermediación	9.412.642	110	6.458.476	-2.072.638	13.798.590
6.31.14.10 Comisión agentes directos	711.130	43	260.144	234.312	1.205.629
6.31.14.20 Comisión corredores	14.271.548	67	6.608.411	3.403.209	24.283.235
6.31.14.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.31.14.40 Comisiones de reaseguro cedido	5.570.036	-	410.079	5.710.159	11.690.274
6.31.15.00 Gastos por reaseguro no proporcional	-	-	5.522.200	-	5.522.200
6.31.16.00 Deterioro de seguros	124.124	-	1.143	602.372	727.639

6.01.02 Cuadro de costo de administración

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.31.20.00 Costo de administración	20.346.893	498	14.509.125	17.267.321	52.123.837
6.31.21.00 Costo de administración directo	-	-	-	-	-
6.31.21.10 Remuneración	-	-	-	-	-
6.31.21.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.31.21.30 Otros	-	-	-	-	-
6.31.22.00 Costo de administración indirecto	20.346.893	498	14.509.125	17.267.321	52.123.837
6.31.22.10 Remuneración	5.389.298	181	3.361.470	5.197.322	13.948.271
6.31.22.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.31.22.30 Otros	14.957.595	317	11.147.655	12.069.999	38.175.566

Cuadro técnico 6.02 – Costo de siniestros

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.25.00.00 Costo de siniestros	28.395.893	-139.527	27.494.228	978.649	56.729.243
6.25.01.00 Siniestros pagados	25.134.973	-	17.166.202	19.215.083	61.516.258
6.25.02.00 Variación reserva de siniestros	3.260.920	-139.527	10.328.026	-18.236.434	-4.787.015
6.25.03.00 Siniestros por pagar brutos	8.822.204	779.311	12.438.504	77.381.207	99.421.226
6.25.00.00 Costo de siniestros	28.395.893	-139.527	27.494.228	978.649	56.729.243
6.25.10.00 Siniestros pagados	25.134.973	-	17.166.202	19.215.083	61.516.258
6.25.11.00 Directos	31.264.563	-	20.866.576	96.268.195	148.399.334
6.25.12.00 Cedidos	1.900.889	-	404.743	74.622.662	76.928.294
6.25.13.00 Aceptados	120	-	-	-	120
6.25.14.00 Recuperos	-4.228.821	-	-3.295.631	-2.430.450	-9.954.902
6.25.20.00 Siniestros por pagar	7.078.048	574.625	12.101.731	15.999.601	35.754.005
6.25.21.00 Liquidados	378.699	-	253.577	1.419.868	2.052.144
6.25.21.10 Directos	528.264	-	267.898	11.045.847	11.842.009
6.25.21.20 Cedidos	149.565	-	14.321	9.625.979	9.789.865
6.25.21.30 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.22.00 En proceso de liquidación	5.875.560	-	11.423.761	13.076.943	30.376.264
6.25.22.40 Siniestros reportados	5.816.049	-	11.423.761	13.063.461	30.303.271
6.25.22.41 Directos	7.188.507	-	11.646.733	64.258.271	83.093.511
6.25.22.42 Cedidos	1.372.458	-	222.972	51.194.810	52.790.240
6.25.22.43 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.22.50 Siniestros detectados y no reportados	59.511	-	-	13.482	72.993
6.25.22.51 Directos	59.511	-	-	13.482	72.993
6.25.22.52 Cedidos	-	-	-	-	-
6.25.22.53 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.23.00 Ocurredos y no reportados	823.789	574.625	424.393	1.502.790	3.325.597
6.25.30.00 Siniestros por pagar periodo anterior	3.817.128	714.152	1.773.705	34.236.035	40.541.020

Cuadro técnico 6.03 – Reservas

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.35.10.00 Reserva de riesgo en curso	34.680.989	132	26.449.289	22.240.384	83.370.794
6.35.20.00 Reserva de insuficiencia de primas	1.586.605	93	368.088	595.971	2.550.757
6.35.11.00 Prima retenida no ganada	39.638.674	156	30.845.065	25.377.709	95.861.604
6.35.11.10 Prima directa no ganada	40.986.097	248	31.360.255	64.633.722	136.980.322
6.35.11.20 Prima aceptada no ganada	-	-	-	-	-
6.35.11.30 Prima cedida no ganada	1.347.423	92	515.190	39.256.013	41.118.718
6.35.12.00 Prima retenida ganada	55.818.102	3.064	41.305.019	41.921.527	139.047.712
6.35.12.10 Prima directa ganada	58.083.256	3.245	42.345.654	124.413.057	224.845.212
6.35.12.20 Prima aceptada ganada	-	-	-	-	-
6.35.12.30 Prima cedida ganada	2.265.154	181	1.040.635	82.491.530	85.797.500
6.35.50.00 Otras reservas técnicas	-	-	-	-	-
6.35.51.00 Test de adecuación de pasivos	-	-	-	-	-
6.35.52.00 Reserva seguros de títulos	-	-	-	-	-
6.35.53.00 Otras reservas técnicas	-	-	-	-	-
6.35.54.00 Reservas voluntarias	-	-	-	-	-
6.35.61.00 Reserva de riesgo en curso bruta	35.782.231	206	26.919.138	59.591.873	122.293.448
6.35.62.00 Reserva insuficiencia de primas bruta	1.586.605	93	368.088	595.971	2.550.757
6.35.63.00 Otras reservas técnicas brutas	-	-	-	-	-

Cuadro técnico 6.04 - Datos

6.04.01 Cuadro de datos estadísticos por ramo

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.04.01.01 Número de siniestros por ramo	16.441	1	10.991	7.492	34.925
6.04.01.02 Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	555.647	65.348	404.722	117.249	1.142.966
6.04.01.03 Total pólizas vigentes por ramo	477.735	5.553	355.570	36.991	875.849
6.04.01.04 Número de ítems vigentes por ramo	478.815	5.573	359.678	42.715	886.781
6.04.01.05 Número pólizas no vigentes por ramo	564.226	61.370	379.030	136.812	1.141.438
6.04.01.06 Número de asegurados por ramo - Personas naturales	410.741	25	273.823	2.400	686.989
6.04.01.07 Número de asegurados por ramo - Personas jurídicas	11.028	-	17.535	25.754	54.317

6.04.02 Cuadro de datos varios por ramos

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99
6.04.02.01 Montos asegurados directos	30.855.759.000	1.338.000	10.011.451.000	87.456.852.000	128.325.400.000
6.04.02.02 Moneda nacional	30.855.759.000	1.338.000	10.006.556.000	18.245.300.000	59.108.953.000
6.04.02.03 Moneda extranjera	-	-	4.895.000	69.211.552.000	69.216.447.000
6.04.02.04 Montos asegurado retenido	20.660.698.000	1.169.000	8.049.081.000	10.320.596.000	39.031.544.000

6.04.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos

	Individuales	Colectivos	Cartera Hipotecaria	Cartera Consumo	Otra Cartera	Masivo	Industria, infraestructura y comercio
6.04.03.01 Número de siniestros	16.441	1	-	-	10.991	10.991	7.492
6.04.03.02 Número de pólizas contratadas en el periodo	555.647	65.348	-	-	404.722	404.722	117.249
6.04.03.03 Total pólizas vigentes	477.735	5.553	-	-	355.570	355.570	36.991
6.04.03.04 Número de ítems vigentes	478.815	5.573	-	-	359.678	359.678	42.715
6.04.03.05 Número pólizas no vigentes	564.226	6.1370	-	-	379.030	379.030	136.812
6.04.03.06 Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas naturales	410.741	25	-	-	273.823	273.823	2.400
6.04.03.07 Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas jurídicas	11028	-	-	-	17.535	17.535	25.754

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total

6.04.04.01 Número de asegurados totales - personas naturales	206.557
6.04.04.02 Número de asegurados totales - personas jurídicas	19.902