

Estados Financieros

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2025 y 2024



Shape the future
with confidence

Informe del Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Zurich Chile Seguros Generales S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Nota 6.III "Control Interno", 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 los aspectos materiales, la situación financiera de Zurich Chile Seguros Generales S.A. al 31 de diciembre de 2025, sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Zurich Chile Seguros Generales S.A. de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la otra información. La otra información comprende a los cuadros técnicos; 6.01 "Cuadro Margen de Contribución", 6.02 "Cuadro de Costos de Siniestros", 6.03 "Cuadro de Reservas", 6.04 "Cuadro de Datos", pero no incluye a los estados financieros ni a nuestro informe del auditor sobre los mismos.



Shape the future
with confidence

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre a la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad sobre ésta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad consiste en leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el entendimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una representación incorrecta material en la otra información por algún otro motivo. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una representación incorrecta material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada de lo que informar a este respecto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Zurich Chile Seguros Generales S.A. de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista, que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con 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 materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Shape the future
with confidence

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Shape the future
with confidence

Otros asuntos- Adopción nuevas Normas de Auditoría

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de los estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

La auditoría a los estados financieros de Zurich Chile Seguros Generales S.A. al 31 de diciembre de 2024 fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 3 de abril de 2025.

Otros asuntos. Información no comparativa

De acuerdo con instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las notas a los estados financieros adjuntos y los cuadros técnicos que forman parte de la "Otra información" no presentan información comparativa.

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

Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 24 de febrero de 2026

IDENTIFICACIÓN

Zurich Chile Seguros Generales S.A.

99.037.000 - 1

Grupo asegurador 1

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2025

\$: 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 2025 y 2024

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2025	31.12.2024
5.10.00.00 Total activo		344.679.199	339.785.427
5.11.00.00 Total inversiones financieras		107.276.306	112.993.408
5.11.10.00 Efectivo y efectivo equivalente	Nota 7	20.746.524	27.592.291
5.11.20.00 Activos financieros a valor razonable	Nota 8	80.967.477	79.583.223
5.11.30.00 Activos financieros a costo amortizado	Nota 9	5.562.305	5.817.894
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		1.045.102	1.091.566
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		1.045.102	1.091.566
5.12.31.00 Propiedades de uso propio	Nota 14	-	-
5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio	Nota 14	1.045.102	1.091.566
5.13.00.00 Activos no corrientes mantenidos para la venta	Nota 15	-	-
5.14.00.00 Total cuentas de seguros		219.764.029	208.720.487
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros		106.201.364	106.130.612
5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados	Nota 16	96.304.172	97.126.233
5.14.12.00 Deudores por operaciones de reaseguro		4.024.837	3.455.123
5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores	Nota 17	4.024.837	3.455.123
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		344.481	281.949
5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	Nota 18	328.934	268.048
5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	Nota 18	15.547	13.901
5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar	Nota 16	5.527.874	5.267.307
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas		113.562.665	102.589.875
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	Nota 17	30.011.707	38.922.654
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	83.550.958	63.667.221
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		16.593.762	16.979.966
5.15.10.00 Intangibles		275.783	279.588
5.15.11.00 Goodwill		-	-
5.15.12.00 Activos intangibles distintos a goodwill	Nota 20	275.783	279.588
5.15.20.00 Impuestos por cobrar		6.647.825	7.157.096
5.15.21.00 Cuenta por cobrar por impuesto	Nota 21	118.156	70.802
5.15.22.00 Activo por impuesto diferido	Nota 21	6.529.669	7.086.294
5.15.30.00 Otros activos		9.670.154	9.543.282
5.15.31.00 Deudas del personal	Nota 22	46.353	246.670
5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios	Nota 22	2.929.898	2.483.192
5.15.33.00 Deudores relacionados	Nota 49	295.702	202.084
5.15.34.00 Gastos anticipados		1.141.201	-
5.15.35.00 Otros activos	Nota 22	5.257.000	6.611.336

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2025	31.12.2024
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio		344.679.199	339.785.427
5.21.00.00 Total pasivo		292.101.393	282.020.459
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		262.943.989	247.191.264
5.21.31.00 Reservas técnicas		247.081.474	224.500.387
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso	Nota 25	122.222.766	122.293.448
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	120.641.827	99.421.226
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	Nota 19	274.222	234.956
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	Nota 25	3.942.659	2.550.757
5.21.31.90 Otras reservas técnicas		-	-
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro		15.862.515	22.690.877
5.21.32.10 Deudas con asegurados	Nota 26	3.519.055	4.715.427
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	Nota 26	8.082.273	13.115.616
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro		742.397	580.536
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	Nota 26	742.397	580.536
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	3.518.790	4.279.298
5.21.40.00 Otros pasivos		29.157.404	34.829.195
5.21.41.00 Provisiones	Nota 27	3.790.482	4.179.938
5.21.42.00 Otros pasivos		25.366.922	30.649.257
5.21.42.10 Impuestos por pagar		1.546.537	3.374.486
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto	Nota 28	1.546.537	3.374.486
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido		-	-
5.21.42.20 Deudas con relacionados	Nota 49	3.123.293	4.759.508
5.21.42.30 Deudas con intermediarios	Nota 28	4.049.825	3.561.681
5.21.42.40 Deudas con el personal	Nota 28	5.103.771	4.583.636
5.21.42.50 Ingresos anticipados		-	-
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros	Nota 28	11.543.496	14.369.946
5.22.00.00 Total patrimonio	Nota 29	52.577.806	57.764.968
5.22.10.00 Capital pagado		50.495.516	50.495.516
5.22.20.00 Reservas		-	-
5.22.30.00 Resultados acumulados		2.164.808	8.211.383
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores		-	-
5.22.32.00 Resultado del ejercicio		3.123.726	11.730.548
5.22.33.00 Dividendos		958.918	3.519.165
5.22.40.00 Otros ajustes		(82.518)	(941.931)

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Estado del resultado integral	Notas	31.12.2025	31.12.2024
Estado de resultados			
5.31.10.00 Margen de contribución		52.011.092	58.099.026
5.31.11.00 Prima retenida		143.730.132	132.871.769
5.31.11.10 Prima directa		217.606.618	220.150.255
5.31.11.20 Prima aceptada		-	-
5.31.11.30 Prima cedida (menos)	Nota 30	73.876.486	87.278.486
5.31.12.00 Variación de reservas técnicas		7.507.236	(2.004.929)
5.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	Nota 31	6.084.600	(2.180.298)
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	30.733	(20.197)
5.31.12.50 Variación reserva insuficiencia de prima	Nota 31	1.391.903	195.566
5.31.12.60 Variación otras reservas técnicas		-	-
5.31.13.00 Costo de siniestros		6.118.6.820	56.729.243
5.31.13.10 Siniestros directos	Nota 32	96.324.656	89.771.594
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)	Nota 32	35.137.836	33.042.471
5.31.13.30 Siniestros aceptados	Nota 32	-	120
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		16.205.148	13.798.590
5.31.15.10 Comisión agentes directos		1.355.239	1.205.629
5.31.15.20 Comisión corredores y retribución asesores previsionales		25.775.542	24.283.235
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado		-	-
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido (más)		10.925.633	11.690.274
5.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	Nota 30	6.520.689	5.522.200
5.31.17.00 Gastos médicos		-	-
5.31.18.00 Deterioro de seguros	Nota 34	299.147	727.639
5.31.20.00 Costos de administración		57.242.337	52.123.837
5.31.21.00 Remuneraciones	Nota 33	15.146.234	13.948.271
5.31.22.00 Otros	Nota 33	42.096.103	38.175.566
5.31.30.00 Resultado de inversiones		3.193.210	2.854.092
5.31.31.00 Resultado neto inversiones realizadas		494.437	(258.756)
5.31.31.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.31.20 Inversiones financieras	Nota 35	494.437	(258.756)
5.31.32.00 Resultado neto inversiones no realizadas		(133.735)	185.158
5.31.32.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.32.20 Inversiones financieras	Nota 35	(133.735)	185.158
5.31.33.00 Resultado neto inversiones devengadas		2.836.221	2.846.630
5.31.33.10 Inversiones inmobiliarias	Nota 35	-	-
5.31.33.20 Inversiones financieras	Nota 35	2.858.163	2.851.640
5.31.33.30 Depreciación	Nota 35	-	-
5.31.33.40 Gastos de gestión	Nota 35	21.942	5.010
5.31.34.00 Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	Nota 35	-	-
5.31.35.00 Deterioro de inversiones		3.713	(810.60)
5.31.40.00 Resultado técnico de seguros		(2.038.035)	8.829.281
5.31.50.00 Otros ingresos y egresos		3.690.955	3.001.132
5.31.51.00 Otros ingresos	Nota 36	3.846.979	3.384.703
5.31.52.00 Otros egresos	Nota 37	156.024	383.571
5.31.61.00 Diferencia de cambio	Nota 38	(1053.508)	(664.125)
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Nota 38	2.774.311	3.725.591
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		3.373.723	14.891.879
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	249.997	3.161.331
5.31.00.00 Total resultado del periodo		3.123.726	11.730.548
Estado otro resultado integral			
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos		-	-
5.32.20.00 Resultado en activos financieros		1.177.278	2.427.488
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		(317.865)	(655.422)
5.32.00.00 Total otro resultado integral		859.413	1.772.066
5.30.00.00 Total del resultado integral		3.983.139	13.502.614

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Anuales

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2025							
	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	-	8.211.383	8.211.383	(678.333)	(263.598)	(941.931)	57.764.968
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	-	8.211.383	8.211.383	(678.333)	(263.598)	(941.931)	57.764.968
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	3.123.726	3.123.726	859.413	-	859.413	3.983.139
8.21.00.00 Resultado del periodo	-	-	3.123.726	3.123.726	-	-	-	3.123.726
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	1.177.278	-	1.177.278	1.177.278
8.23.00.00 Impuesto diferido	-	-	-	-	(317.865)	-	(317.865)	(317.865)
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados	-	8.211.383	(8.211.383)	-	-	-	-	-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	-	(8.211.383)	(958.918)	(9.170.301)	-	-	-	(9.170.301)
8.41.00.00 Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
8.42.00.00 Distribución de dividendos	-	8.211.383	958.918	9.170.301	-	-	-	9.170.301
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	-	2.164.808	2.164.808	18.1080	(263.598)	(82.518)	52.577.806

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(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	-	-	-	-	-	-	-	-
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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Anuales

ZURICH CHILE SEGUROS GENERALES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024
(Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2025	31.12.2024
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	218.428.679	216.887.334
7.31.12.00 Ingreso por prima reaseguro aceptado	-	-
7.31.13.00 Devolución por rentas y siniestros	9.438.636	110.446.04
7.31.14.00 Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	314.12.124	36.146.953
7.31.15.00 Ingreso por comisiones reaseguro cedido	-	58.144
7.31.16.00 Ingreso por activos financieros a valor razonable	487.925.727	330.827.585
7.31.17.00 Ingreso por activos financieros a costo amortizado	496.511	580.544
7.31.18.00 Ingreso por activos inmobiliarios	-	-
7.31.19.00 Intereses y dividendos recibidos	43.613	2.737
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	747.745.290	596.071.171
Egresos de las actividades de la operación		
7.32.11.00 Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	78.909.829	104.777.340
7.32.12.00 Pago de rentas y siniestros	84.542.691	78.460.488
7.32.13.00 Egreso por comisiones seguro directo	27.089.343	27.398.554
7.32.14.00 Egreso por comisiones reaseguro aceptado	-	-
7.32.15.00 Egreso por activos financieros a valor razonable	476.468.901	334.448.631
7.32.16.00 Egreso por activos financieros a costo amortizado	2.174	44.854
7.32.17.00 Egreso por activos inmobiliarios	-	-
7.32.18.00 Gasto por impuestos	9.568.336	8.135.137
7.32.19.00 Gasto de administración	63.220.804	46.75.1387
7.32.20.00 Otros egresos de la actividad aseguradora	3.108.601	-
7.32.00.00 Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	742.910.679	600.016.391
7.30.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de la operación	4.834.611	(3.945.220)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingresos de actividades de inversión		
7.41.11.00 Ingresos por propiedades, muebles y equipos	18.650	18.764
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	-	-
7.41.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	18.650	18.764
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	-	-
7.42.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	-	-
7.40.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	18.650	18.764
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	-	-
7.51.15.00 Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	-	-
7.51.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	-	-
Egresos de actividades de financiamiento		
7.52.11.00 Dividendos a los accionistas	11692.728	9.326.864
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	11.692.728	9.326.864
7.50.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	(11.692.728)	(9.326.864)
7.60.00.00 Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	(6.300)	599.081
7.70.00.00 Total aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(6.845.767)	(12.654.239)
7.71.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al inicio del periodo	27.592.291	40.246.530
7.72.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	20.746.524	27.592.291
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo	20.746.524	27.592.291
Caja	-	65
Bancos	13.750.840	13.607.214
Equivalente al efectivo	6.995.684	13.985.012

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Anuales

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	17
Nota 4. Políticas contables significativas	29
Nota 5. Primera adopción.....	34
Nota 6. Administración de riesgo.....	34
Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente	55
Nota 8. Activos financieros a valor razonable	56
Nota 8.1 Inversiones a valor razonable.....	56
Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión	56
Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados.....	56
Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap)	57
Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)	57
Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta	57
Nota 8.2.5 Contratos de Opciones	57
Nota 8.2.6 Contratos de Forwards	58
Nota 8.2.7 Contratos de Futuros	58
Nota 8.2.8 Contratos Swaps	58
Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS)	59
Nota 9. Activos financieros a costo amortizado	59
Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado.....	59
Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros.....	59
Nota 10. Préstamos.....	59
Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	59
Nota 12. Participaciones en entidades del grupo.....	59
Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales)	59
Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)	60
Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas.....	60
Nota 13. Otras notas de inversiones financieras	60
Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones	60
Nota 13.2 Garantías.....	60
Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos	60
Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209	60
Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia nacional)	61

Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176.....	61
Nota 14. Inversiones inmobiliarias.....	61
Nota 14.1 Propiedades de inversión	61
Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing	61
Nota 14.3 Propiedades de uso propio.....	61
Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta	61
Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados.....	62
Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados	62
Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento	62
Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados.....	63
Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro.....	63
Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro	63
Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro	63
Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores	64
Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores	65
Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso.....	66
Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro.....	67
Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro	67
Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro	67
Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo)	67
Nota 20. Intangibles.....	68
Nota 20.1 Explicación Goodwill.....	68
Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill.....	68
Nota 21. Impuestos por cobrar.....	68
Nota 21.1 Cuentas por cobrar por impuestos.....	68
Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos	69
Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado.....	69
Nota 22. Otros activos	69
Nota 22.1 Deudas del personal	69
Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	70
Nota 22.3 Gastos anticipados.....	70
Nota 22.4 Otros activos	70
Nota 23. Pasivos Financieros	70
Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	70
Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado	70
Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras	70
Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado.....	70

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos	70
Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	71
Nota 25. Reservas técnicas	71
Nota 25.1 Reservas para seguros generales	71
Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso	71
Nota 25.1.2 Reserva de siniestros	71
Nota 25.1.3 Reserva insuficiencia de primas	71
Nota 25.1.4 Otras reservas técnicas	72
Nota 25.2 Reserva para seguros de vida	72
Nota 25.2.1 Reserva riesgos en curso	72
Nota 25.2.2 Reservas seguros previsionales	72
Nota 25.2.3 Reserva matemática	72
Nota 25.2.4 Reserva valor del fondo	72
Nota 25.2.4.1 Reserva de descalce seguros con cuenta única de inversión	72
Nota 25.2.5 Reserva rentas privadas	72
Nota 25.2.6 Reserva siniestros	72
Nota 25.2.7 Reserva insuficiencia de primas	72
Nota 25.2.8 Otras reservas	72
Nota 25.3 Calce	73
Nota 25.3.1 Ajuste de reserva por calce	73
Nota 25.3.2 Índices de coberturas	73
Nota 25.3.3 Tasa de costo equivalente	73
Nota 25.3.4 Aplicación tablas de mortalidad Rentas Vitalicias	73
Nota 25.4 Reserva SIS	73
Nota 25.5 SOAP	74
Nota 26. Deudas por operaciones de seguro	75
Nota 26.1 Deudas con asegurados	75
Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro	76
Nota 26.3 Deudas por operaciones de coaseguro	77
Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros	77
Nota 27. Provisiones	77
Nota 28. Otros pasivos	78
Nota 28.1 Impuestos por pagar	78
Nota 28.1.1 Cuenta por pagar por impuestos	78
Nota 28.1.2 Pasivo por impuesto diferido (Ver nota 21.2)	78
Nota 28.2 Deudas con entidades relacionadas (Ver nota 22.3)	78
Nota 28.3 Deudas con intermediarios	78

Nota 28.4 Deudas con el personal.....	78
Nota 28.5 Ingresos anticipados	78
Nota 28.6 Otros pasivos no financieros	79
Nota 29. Patrimonio.....	79
Nota 29.1 Explicación de capital pagado	79
Nota 29.2 Distribución de dividendos	81
Nota 29.3 Otros ajustes	81
Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	82
Nota 31. Variación de reservas técnicas	83
Nota 32. Costo de siniestros.....	83
Nota 33. Costos de administración	83
Nota 34. Deterioro de seguros	84
Nota 35. Resultado de inversiones.....	84
Nota 36. Otros ingresos	86
Nota 37. Otros egresos	86
Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables	86
Nota 38.1 Diferencia de cambio	86
Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	87
Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	87
Nota 40. Impuesto a la renta.....	87
Nota 40.1 Resultado por impuestos.....	87
Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.....	88
Nota 41. Estado de flujos de efectivo.....	88
Nota 42. Contingencias	88
Nota 42.1 Contingencia y compromisos.....	88
Nota 42.2 Sanciones.....	88
Nota 43. Hechos posteriores	88
Nota 44. Moneda extranjera	89
Nota 44.1 Posición de activos y pasivos en moneda extranjera:	89
Nota 44.2 Movimiento de divisas por conceptos de reaseguros:	89
Nota 44.3 Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera:	90
Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros:	90
Nota 45. Cuadro de venta por regiones	90
Nota 46. Margen de Solvencia.....	91
Nota 46.1 Margen de solvencia vida	91
Nota 46.2 Margen de solvencia generales.....	91
Nota 47. Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)	93

Nota 47.1 Cuadro de determinación de crédito a asegurados.....	93
Nota 47.2 Cuadro de determinación de prima no devengada	93
Nota 47.3 Cuadro prima por cobrar reasegurados	93
Nota 47.4 Cuadro determinación de crédito devengado y no devengado por pólizas individuales	93
Nota 48. Solvencia	94
Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	94
Nota 48.2 Obligación de invertir	94
Nota 48.3 Activos no efectivos	95
Nota 48.4 Inventario de inversiones	96
Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados	97
Nota 49.1 Saldos con relacionados	97
Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas.....	99
Nota 49.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave.....	100
Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución.....	100
Cuadro técnico 6.02 – Costo de siniestros	101
Cuadro técnico 6.03 – Reservas.....	102
Cuadro técnico 6.04 - Datos.....	102

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	313
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	24/02/2026
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros auditados	24/02/2026

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.	99 185000-7	Jurídica Nacional	3,39%
Accionista tres	Btg Pactual Chile S.A. C. de Bolsa	84177300-4	Jurídica Nacional	0,79%
Accionista cuatro	Inversiones Alonso de Ercilla S.A.	96502680-0	Jurídica Nacional	0,78%
Accionista cinco	Inversiones Beda S.A.	965 14120-0	Jurídica Nacional	0,40%
Accionista seis	Lyon y Lyon Ltda.	86049200-8	Jurídica Nacional	0,39%
Accionista siete	Lyon Edwards Santiago	06 141734-6	Natural	0,32%
Accionista ocho	Inversiones Cristobal Colon S.A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0,30%
Accionista nueve	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	96571220-8	Jurídica Nacional	0,17%
Accionista diez	Berthet Edwards Nicolas Francois Marie	06499 156-6	Natural	0,11%
Otros accionistas	Otros Accionistas			0,57%

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	2026-01-08
Clasificadora de riesgo dos	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA/Estable	12	2026-01-08

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 2025 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 2025 fueron ratificados en sesión de directorio con fecha 24 de febrero de 2026.

b) Período contable

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Los estados de resultados integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Los estados de cambios en el patrimonio por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Los estados de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Las Notas no son comparativas por instrucción de la CMF.

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

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES

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
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025

Las enmiendas a la NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar un tipo de cambio al contado cuando no existe convertibilidad. Las enmiendas también exigen la revelación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo la falta de convertibilidad de una moneda a otra afecta, o se espera que afecte, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas entran en vigencia para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Al aplicar las enmiendas, no está permitido reexpresar la información comparativa.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2026

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a las Normas de Contabilidad de las NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha adoptado estas normas en forma anticipada:

Enmiendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 y NIIF 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
NIIF 9 y NIIF 7	Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación e Información a revelar en los estados financieros	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: información a revelar	1 de enero de 2027
NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37	Enmiendas a los ejemplos ilustrativos	No especificada
NIIF 10 y NIC 28	Estados financieros consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

NIIF 9 y NIIF 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros

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

- 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.
- 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.
- Clarifican el tratamiento de los activos sin recurso y los instrumentos vinculados contractualmente.
- 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.

Las enmiendas serán efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Las entidades pueden adoptar anticipadamente las modificaciones que se relacionan con la clasificación de activos financieros más las revelaciones relacionadas y aplicar las otras modificaciones más adelante.

Los nuevos requisitos se aplicarán retrospectivamente con un ajuste en el saldo de apertura de los resultados acumulados. No es necesario reexpresar períodos anteriores. Además, se requiere que una entidad revele información sobre los activos financieros que cambian su categoría de medición debido a las modificaciones.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF

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

Estas enmiendas aplican para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza

En diciembre de 2024, IASB emitió las enmiendas a NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar, relativos a los contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza que:

- Aclaran la aplicación de los requisitos del concepto de “uso propio”.
- Permiten la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregan nuevos requisitos de revelaciones para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2026 o después. Se permite la adopción anticipada, pero la misma debe ser revelada. Las aclaraciones sobre los requisitos de “uso propio” deben aplicarse retrospectivamente, pero las directrices que permiten la contabilidad de cobertura deben aplicarse prospectivamente a las nuevas relaciones de cobertura designadas en o después de la fecha de aplicación inicial.

NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

En abril de 2024, IASB emitió la NIIF 18, que sustituye a la NIC 1. Si bien se han incorporado varias secciones de la NIC 1 con cambios limitados, la NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación en el estado de resultados, incluyendo totales y subtotales específicos. También exige la revelación de las medidas de rendimiento definidas por la administración e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de la información financiera con base en las funciones identificadas de los estados financieros principales y las notas.

Se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo, y algunos requisitos previamente incluidos en la NIC 1 se han trasladado a la NIC 8, que ahora se denomina NIC 8 Bases de Preparación de los Estados Financieros.

La NIIF 18 y todas las modificaciones consiguientes entran en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada. Se requiere su aplicación retroactiva.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos, a la vez que aplican los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras las Normas de Contabilidad de las NIIF. Para ser elegible, al final del período sobre el que se informa, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede rendir cuentas públicamente y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las Normas de Contabilidad de las NIIF.

La NIIF 19 entrará en vigor para los períodos sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria – Enmiendas a la NIC 21

En noviembre de 2025, IASB emitió Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria - Enmiendas a la NIC 21. Las enmiendas requieren la conversión desde una moneda funcional no hiperinflacionaria a una moneda de presentación hiperinflacionaria utilizando el tipo de cambio de cierre.

Si la moneda funcional de una entidad es la moneda de una economía no hiperinflacionaria, pero su moneda de presentación es la moneda de una economía hiperinflacionaria, sus resultados y su situación financiera se traducen a la moneda de presentación convirtiendo todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, ingresos y gastos) y todas las cifras comparativas al tipo de cambio de cierre de la fecha del estado de situación financiera más reciente. Una entidad cuya moneda funcional y moneda de presentación sea la moneda de una economía hiperinflacionaria, reexpresa los importes comparativos de una operación en el extranjero, cuya moneda funcional es la de una economía no hiperinflacionaria, aplicando el índice general de precios, de acuerdo con el párrafo 34 de la NIC 29, a las cifras comparativas de dicha operación extranjera.

Las enmiendas aplican para los períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada.

Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros

En noviembre de 2025, IASB emitió las Enmiendas a los Ejemplos Ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros (“los ejemplos”), que agregaron ejemplos ilustrativos a varias normas contables NIIF.

Los ejemplos tienen como objetivo mejorar la información sobre riesgos climáticos y otras incertidumbres presentadas en los estados financieros, particularmente para atender las preocupaciones de las partes interesadas respecto a la consistencia de la información dentro de los informes financieros de propósito general, y la suficiencia de la información sobre riesgos relacionados con el clima y otras incertidumbres dentro de los estados financieros.

Estos ejemplos ilustran requerimientos existentes en las normas contables NIIF. No agregan ni modifican los requerimientos vigentes.

Los temas tratados en los ejemplos comprenden los siguientes aspectos:

- Juicios relacionados con la materialidad
- Supuestos: requisitos específicos aplicables a las pruebas de deterioro
- Supuestos: requisitos generales
- Riesgo de crédito
- Provisiones para desmantelamiento y restauración de sitios
- Revelación de información desagregada en las notas a los estados financieros

Los ejemplos no tienen una fecha de vigencia ni requerimientos de transición.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

f) Hipótesis de negocio en marcha

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

g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2025 no tenemos reclasificaciones con impacto en períodos anteriores.

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

Al 31 de diciembre de 2025 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.

i) Ajustes a períodos anteriores y otros cambios contables

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 y 31 de diciembre de 2025.

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	31.12.2025	31.12.2024
Unidad de Fomento	39.727,96	38.416,69
Dólar	907,13	996,46
Euro	1.066,58	1.035,28

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 2025, 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 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 2025, 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 con lo establecido en Norma de Carácter General N°311 de fecha 28 de septiembre de 2011 de la Comisión para el Mercado Financiero, la que en general concuerda con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera N°9 (NIIF 9) y la Norma de Carácter General N°200 de fecha 07 de agosto de 2006 y modificada por Norma de Carácter General N°399 de fecha 01 de diciembre 2015. El criterio que se aplicará en la valoración y contabilización de operaciones con derivados financieros es que los derivados adquiridos para inversión se valorizarán a su valor razonable, llevándose los cambios de valor que se produzcan a resultados del período en que ocurran. Respecto de los derivados adquiridos para cobertura, se valorizarán siguiendo la misma regla anterior, es decir a valor razonable con reconocimiento de pérdidas y ganancias por cambios en su valor, en resultados del período en que ocurran. Se exceptuarán de lo anterior, las operaciones forward o swaps, de cobertura que se realicen conforme lo dispuesto en el Título VII de la Circular N°1512, de 2001, en las cuales el derivado de cobertura se valorizará considerando la tasa de interés original implícita en la operación al momento de su realización (TIR de compra), y las nuevas paridades cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Para la valoración 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 valoración 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

El reconocimiento de la pérdida crediticia esperada Norma Internacional de Información Financiera N°9 (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 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 2025 no posee propiedades de inversión.

b. Cuentas por cobrar leasing

La Compañía al 31 de diciembre de 2025 no posee cuentas por cobrar leasing.

c. Propiedades de uso propio

La Compañía al 31 de diciembre de 2025 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
Software	3 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 2025 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 2025 la Compañía no mantiene Goodwill registrado.
- b. Para el reconocimiento y valorización de los activos intangibles distintos del Goodwill, se aplicaron las normas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad Nro.38 (NIC 38), definiendo su valorización al modelo del costo neto de amortizaciones y deterioros. Al 31 de diciembre de 2025 los activos intangibles distintos de Goodwill que se mantienen registrados corresponden a licencias de software.

11) Activos No Corrientes Mantenidos Para La Venta

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 no existen movimientos por este concepto.

c. Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2025 no existen movimientos por este concepto.

d. Reserva (SIS)

Al 31 de diciembre de 2025 no existen movimientos por este concepto.

e. Reserva rentas vitalicias

Al 31 de diciembre de 2025 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 tanto 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.

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 y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados. Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios y utilizando las siguientes agrupaciones definidas por la Compañía, como por ejemplo: Vehículos, Property, Transportes, etc. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

i. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

Al 31 de diciembre de 2025 no existen movimientos por este concepto.

j. Otras reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 no existen movimientos por este concepto.

13) Participación en empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 la Compañía se encuentra en situación de pérdida tributaria.

22) Operaciones discontinuas

Al 31 de diciembre de 2025 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. El activo correspondiente al derecho de uso de estos espacios se presenta en el rubro Otros Activos del Estados de Situación Financiera y el pasivo correspondiente a la obligación futura de estos espacios, se presenta en el rubro Otros Pasivos del Estados de Situación Financiera, el cual es producto de los pagos futuros según la obligación contraída con el arrendador, fijados en el instrumento legal contraído y firmado por las partes. Los arrendamientos se registran de acuerdo con las instrucciones impartidas en la NIIF 16. La amortización del activo por derecho de uso y el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento, se registran en el rubro "Otros".

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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 valorización 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 al último día hábil del mes
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 2025 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 2025, 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 IFRS 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:

- 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.
- 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

Introducción

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 2025 el Banco Central de Chile continuó con su ciclo de reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM), llevándola al 4,5% al cierre del año, lo que representa una disminución acumulada de 50pb durante el periodo. Esta política se enmarca en los esfuerzos para estimular la economía y dirigir la inflación hacia su meta del 3% anual, lo cual se espera que ocurra en el primer trimestre de 2026.

La reducción de la TPM tuvo un ligero impacto sobre las tasas de interés de la deuda soberana y corporativa. Las tasas de largo plazo mostraron una disminución promedio de 74pb, reflejando mejores condiciones financieras y expectativas inflacionarias más contenidas. Las de corto plazo descendieron 30pb promedio en línea con la trayectoria de la TPM y el ajuste de la curva corta.

Para 2026, el Consejo mantendrá una conducción flexible de la política monetaria, evaluando próximos movimientos de la TPM según la evolución macro y la convergencia inflacionaria. El informe revisa el rango de TPM neutral a 3,75%–4,75% nominal (con 4,25% como supuesto metodológico en las proyecciones) y considera, entre otros factores, el efecto de reducciones en tarifas eléctricas a inicios de 2026 y la apreciación del peso en la trayectoria de precios.

En este contexto, Zurich Chile se ha visto beneficiado por la mejora del entorno macro y la baja de la TPM, particularmente en su portafolio de renta fija a valor razonable, que ha reflejado dicha dinámica en su valorización de mercado.

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 2025 en 3,5%, de acuerdo con el Instituto Nacional de Estadísticas (INE). Esto representa una moderación frente al 4,5% registrado en diciembre de 2024, lo que refleja un proceso de convergencia inflacionaria más rápido de lo anticipado previamente.

El IPC de diciembre presentó una variación mensual de -0,2%, impulsada principalmente por caídas en vestuario, calzado, alimentos y algunas frutas y verduras; mientras que el transporte aéreo nacional mostró alzas relevantes hacia fin de año.

El Producto Interno Bruto (PIB) de Chile mostró un desempeño acotado, pero en recuperación.

El IPoM reporta que durante el tercer trimestre de 2025 el PIB total se contrajo levemente 0,1% t/t, aunque en términos anuales creció 1,6%.

El desempeño positivo provino del repunte de las exportaciones —favorecidas por precios elevados del cobre y mejores términos de intercambio— y de una inversión en maquinaria y equipos más dinámica de lo previsto. El consumo privado también mostró señales de recuperación hacia finales del año.

Riesgos de tipo de cambio

Chile presentó en 2025 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 3,5%.

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

En cuanto al tipo de cambio, el peso chileno mostró volatilidad frente al dólar estadounidense a lo largo de 2025. El tipo de cambio registró un máximo cercano a los 1.012 CLP muy cercano a los 996 CLP al comienzo de año, y terminó cercano a los 911 CLP, influenciado por factores globales como la depreciación del dólar y la incertidumbre en los mercados internacionales. Se espera que para el primer trimestre del 2026 se mantenga cercano a los 860 CLP, explicado por un peso chileno que se fortalece por excelentes precios del cobre, menor presión inflacionaria local y una confianza por parte de los inversionistas en el nuevo gobierno.

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 2025, el mercado de renta variable mostró un comportamiento extremadamente positivo. El índice de precios selectivo de acciones (IPSA) registró un incremento acumulado del 56,21% en moneda local, mientras que el índice general de precios de acciones (IGPA) aumentó un 50,31% en CLP. Para 2025, las proyecciones fueron optimistas, pero mencionan que el crecimiento será más moderado para 2026. El IPSA actualmente está alcanzando máximos históricos superando los 11.400 puntos y se estima que podría alcanzar los 12.000 puntos. Los principales factores que causaron este rendimiento fueron los resultados corporativos sobresalientes, inflación contenida, TPM a la baja, un cobre sobre los \$5 USD la libra, confianza política y expectativas de reformas pro mercado. 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	37.908.110	41%
Instrumentos del Estado	24.363.728	27%
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	16.140.959	18%
Mtuos hipotecarios	5.562.305	6%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	4.129.037	4%
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	2.427.911	3%
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	1.000.666	1%
Derivados	255.710	0%
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales	115.409	0%
Leasing	-	0%
Total	91.903.835	100%

Sólo 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\$	%
Gobierno	24.363.728	26,51%
Bancos	17.676.753	19,23%
Servicios financieros	13.815.968	15,03%
Servicios básicos	8.930.856	9,72%
Industria	6.700.101	7,29%
Inmobiliaria	6.080.449	6,62%
Minería	1.919.712	2,09%
Transporte	1.785.991	1,94%
Retail	1.670.816	1,82%
Salud	1.592.091	1,73%
Concesionaria	-	0,00%
Otros*	7.367.370	8,02%
Total	91.903.835	100,00%

*Se incluyen mtuos hipotecarios y contratos leasing por M\$5.562.305.

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

Emisor	Monto M\$	%
Hipotecaria Security Principal S.A.	5.258.052	5,72%
Banco De Crédito E Inversiones	3.287.425	3,58%
Banco De Chile	3.185.517	3,47%
Banco Del Estado De Chile	3.175.059	3,45%
Banco Bice	2.765.631	3,01%
Plaza S.A.	2.039.339	2,22%
Parque Arauco S.A.	2.000.153	2,18%
Inversiones Confuturo S.A.	1.857.493	2,02%
Banco Consorcio	1.842.349	2,00%
Independencia Administradora General De Fondos S.A.	1.838.220	2,00%
Otros	64.654.597	70,35%
TOTAL	91.903.835	100,00%

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	37.403.881	43,10%
AA	37.386.980	43,09%
A	3.877.336	4,47%
BBB	-	0,00%
BB o menos	-	0,00%
B o menos	310	0,00%
Sin clasificación	8.105.625	9,34%
Total	86.774.132	100,00%

Clasificación de riesgo (Extranjero)	Monto M\$	%
AAA	-	0,00%
AA	-	0,00%
A	-	0,00%
BBB	3.826.321	74,59%
BB o menos	1.303.382	25,41%
Sin clasificación	-	0,00%
Total	5.129.703	100,00%

Clasificación de riesgo (Consolidado)	Monto M\$	%
AAA	37.403.881	40,70%
AA	37.386.980	40,68%
A	3.877.336	4,22%
BBB	3.826.321	4,16%
BB o menos	1.303.382	1,42%
B o menos	310	0,00%
Sin clasificación	8.105.625	8,82%
Total	91.903.835	100,00%

Sin Clasificación = Incluye AFR - Créditos Sindicados.

Se incorporan Fondos de Inversión Locales y Extranjeros con subyacente en RF como rating S/C.

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	Cuentas por cobrar coaseguradores	Cuentas por cobrar reaseguradores
Activos sin impagos ni deteriorados	24.363.727	-	255.710	328.934	4.024.837
Activos con impagos pero no deteriorados:	-	-	-	-	-
1 - 90 días	-	1.575.538	-	-	-
91 a 180 días	-	-	-	-	-
181 a 365 días	-	72.911	-	-	-
366 días y más	-	390.595	-	-	-
Total activos con impagos pero no deteriorados	-	2.039.044	-	-	-
Activos deteriorados	59.178.774	3.658.181	-	17.096	-
Sub-total	83.542.501	5.697.225	255.710	346.030	4.024.837
Menos:	-	-	-	-	-
Deterioro determinado individualmente	62.190	134.920	-	1.549	-
Deterioro determinado colectivamente	-	-	-	-	-
Total	83.542.501	5.562.305	255.710	344.481	4.024.837

No considera renta variable

(*) Para el total estos instrumentos el deterioro determinado individualmente es solo informativo.

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.

En cuanto a los contratos de leasing, como se señaló anteriormente, la garantía para asegurar el cobro corresponde al activo entregado bajo esta modalidad, el cual se mantiene como propiedad de la Compañía hasta el pago de la totalidad de lo adeudado. El valor razonable de estas garantías se estima mediante el valor de tasación de las propiedades hipotecadas, cuyo monto al 31 de diciembre de 2025 era de M\$11.803.703.

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 2025, 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 2025 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	5.562.305	6,052%

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	22.978.179
Entre 1 y 5 años	44.480.781
Entre 5 y 10 años	28.829.109
Entre 10 y 20 años	3.384.929
Más de 20 años	843.045
Total	100.516.043

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% a la TIR

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	5,13%	7,69%	2.171.112	-	-	2.171.112
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	6,50%	9,75%	1.981.647	-	-	1.981.647
Instrumento de Deuda o Crédito	3,38%	5,06%	37.908.111	37.908.111	-1.917.279	35.990.832
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	2,77%	4,15%	16.140.960	16.140.960	-917.908	15.223.052
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	4,71%	7,06%	1.000.666	1.000.666	-36.990	963.676
Instrumentos del Estado	2,08%	3,12%	24.363.729	24.363.729	-757.258	23.606.471
Mutuos hipotecarios	4,74%	7,12%	5.562.304	-	-	5.562.304
Títulos emitidos por empresas extranjeras	5,66%	8,49%	4.129.037	4.129.037	-453.647	3.675.390
Derivados	-	-	-	-	-	-

Total Monto Base (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
93.257.566	83.542.503	-4.083.082	89.174.482	-4,38%	-4,89%	-7,77%

b. Impacto 100% a la TIR

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	5,13%	10,25%	2.171.112	-	-	2.171.112
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	6,50%	13,00%	1.981.647	-	-	1.981.647
Instrumento de Deuda o Crédito	3,38%	6,75%	37.908.111	37.908.111	-3.834.559	34.073.552
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	2,77%	5,53%	16.140.960	16.140.960	-1.835.815	14.305.145
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	4,71%	9,41%	1.000.666	1.000.666	-73.980	926.686
Instrumentos del Estado	2,08%	4,17%	24.363.729	24.363.729	-1.514.517	22.849.212
Mutuos hipotecarios	4,74%	9,49%	5.562.304	-	-	5.562.304
Títulos emitidos por empresas extranjeras	5,66%	11,32%	4.129.037	4.129.037	-907.293	3.221.744
Derivados	-	-	-	-	-	-

Total Portafolio (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
93.257.566,0	83.542.503	-8.166.164	85.091.402	-8,76%	-9,77%	-15,53%

i. Métodos e hipótesis para elaborar el análisis de sensibilidad

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

$$\text{Cambio en precio} = \text{Efecto en duracion} + \text{Efecto en convexidad}$$

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

Donde,

D_{mod} = Duración modificada

Δy = Variación de la TIR

C = Convexidad

Excepto para los PDBC, que para valorizarlos se utilizó:

$$P(y) = \frac{N}{1 + yt}$$

Donde,

N = Valor Nominal que se recibe al vencimiento

y = TIR

t = Plazo al vencimiento en años

Y para el cálculo del impacto de la tasa:

$$P_1 = P_0 * \frac{1 + yt}{1 + y't}$$

Donde,

$P_0 = \text{Precio original}$

$P_1 = \text{Precio estresado}$

$y' = \text{Tasa estresada}$

Los supuestos utilizados en este análisis son los siguientes:

- Se utilizan los valores de mercado al 31 de diciembre de 2025.
- 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 2025.
- En renta variable sólo se considera fondos de inversión con subyacente de renta fija.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Inversiones (Montos en M\$)	Monedas					TOTAL
	UF	IPC	USD	EURO	CLP	
Renta Fija Local	71.416.803	-	1.000.666	-	6.995.994	79.413.463
Renta Fija Corporativos	-	-	4.129.037	-	-	4.129.037
Mutuos Hipotecarios	5.562.305	-	-	-	-	5.562.305
Leasing	-	-	-	-	-	-
Bienes Raíces	-	-	-	-	-	-
Renta Variable Local	-	-	-	-	1.737.040	1.737.040
Renta Variable Internacional	-	-	-	-	-	-
Renta Variable Internacional Diversificada	-	-	-	-	-	-
Derivados FWD compra	-	-	-	-	-	-
Derivados FWD venta	-	-	-2.694.680	-	2.743.550	48.870
Derivados CCS	3.347.244	-	-3.140.404	-	-	206.840
Total	80.326.352	-	-705.381	-	11.476.584	91.097.555

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 finanzas.

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 porfolio 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\$	%
UF	158.040.479	72,63%
Dólar	59.517.439	27,35%
Euro	48.699	0,02%
CLP	-	0,00%
Total	217.606.617	100,00%

ii. Concentración de primas por ramo

Agrupación por Ramo FECU	Monto M\$	%
A. Daños a los Bienes	62.561.578	28,7%
B. Otros Daños a los Bienes	93.483.292	43,0%
C. Responsabilidad Civil	30.427.496	14,0%
D. Transporte	6.666.546	3,1%
E. Ingeniería	6.711.493	3,1%
F. Garantía y Crédito	286.713	0,1%
G. Salud y Accidentes Personales	3.053.818	1,4%
H. Otros Seguros	14.415.681	6,6%
Total general	217.606.617	100,00%

iii. Concentración de primas por canal de distribución

Canal de Distribución	Monto M\$	%
Agentes y venta directa	15.604.194	7,2%
Mandatarios	6.845.631	3,1%
Corredores globales	54.704.019	25,1%
Corredores bancarios	26.750.104	12,3%
Corredores retail	17.182.841	7,9%
Otros corredores	96.519.829	44,4%
Otros	-	0,0%
Total	217.606.618	100,00%

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	1.097.288	2.056.089	53,4%
Pérdida de Beneficios por Incendio	2	-388.892	4.024	-9664,3%
Otros Riesgos Adicionales a Incendio	3	286.990	228.601	125,5%
Terremoto y Tsunami	4	31.143	7.081.321	0,4%
Pérdida de Beneficios por Terremoto	5	-	-	0,0%
Otros Riesgos de la Naturaleza	6	1.538.232	654.308	235,1%
Terrorismo	7	-623	98.884	-0,6%
Robo	8	100.216	575.317	17,4%
Cristales	9	23.593	20.898	112,9%
Daños Físicos Vehículos Motorizados	10	47.689.162	91.333.969	52,2%
Casco Marítimo	11	-215	10.126	-2,1%
Casco Aéreo	12	-	-	0,0%
Responsabilidad Civil Hogar y Condominios	13	14.295	19.989	71,5%
Responsabilidad Civil Profesional	14	360.422	5.024.421	7,2%
Responsabilidad Civil Industria, Infraestructura y Comercio	15	2.757.357	858.104	321,3%
Responsabilidad Civil Vehículos Motorizados	16	4.985.563	12.089.585	41,2%
Transporte Terrestre	17	612.184	1.842.880	33,2%
Transporte Marítimo	18	580.444	995.616	58,3%
Transporte Aéreo	19	16.237	71.155	22,8%
Equipo Contratista	20	187.249	750.710	24,9%
Todo Riesgo Construcción y Montaje	21	225.719	1.974.120	11,4%
Avería de Maquinaria	22	11.267	7.172	157,1%
Equipo Electrónico	23	25.770	19.509	132,1%
Garantía	24	142.366	2.426	5868,3%
Fidelidad	25	-	741	0,0%
Seguro Extensión y Garantía	26	121.841	219.585	55,5%
Seguro de Crédito por Ventas a Plazo	27	-	-	0,0%
Seguro de Crédito a la Exportación	28	-	-	0,0%
Otros Seguros de Crédito	29	-	-	0,0%
Salud	30	-	-	0,0%
Accidentes Personales	31	262.593	1.672.885	15,7%
Seguro Obligatorio de Accidentes Personales	32	330.424	1.031.461	32,0%
Seguro de Cesantía	33	174.222	1.969.854	8,8%
Seguro de Título	34	-	-	0,0%
Seguro Agrícola	35	-	-	0,0%
Seguro de Asistencia	36	2.802	9.165.473	0,0%
Otros Seguros	50	-829	14.588	-5,7%
Total		61.186.820	139.793.811	43,8%

6. 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 2025, 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%	320.742	249.003
-5,0%	-280.363	-217.428

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%	23.472	-14.791
-5,0%	-23.472	17.428

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%	508.851	508.851
-5,0%	-508.851	-508.851

III. 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:

- **Primera línea de Defensa:** La Primera Línea de Defensa, conformada por los responsables de procesos y controles de la compañía, tiene a su cargo la implementación, ejecución y mantenimiento del ICIF en sus áreas, lo que incluye establecer una estructura de gobierno para los controles internos, asegurar el diseño y funcionamiento eficaz de las actividades de control, realizar revisiones internas anuales y atestaciones trimestrales. Además, deben efectuar el Sign Off en el sistema RACE, documentar incidencias y acordar planes de acción con los responsables de riesgos, así como cumplir con la entrega de soluciones y evidencias en los plazos establecidos para dichos planes.
- **Segunda línea de Defensa:** La Segunda Línea de Defensa, integrada por las áreas de Cumplimiento y Gestión de Riesgos, establece marcos para la gestión de riesgos y brinda supervisión, monitoreo y asesoramiento independiente a la Primera Línea. Sus funciones incluyen documentar y ejecutar el procedimiento de evaluación del control interno, planificar y revisar objetivos de control conforme a la política ZRP MR 5b Group ICIF Policy Manual y Handbook ICIF, capacitar a la Primera Línea para realizar análisis independientes y gestionar riesgos, así como identificar problemas de control interno y comunicar hallazgos a la Primera Línea o, cuando corresponda, a nivel Grupo.
- **Tercera línea de Defensa:** La Tercera Línea de Defensa, conformada por Auditoría Interna y Externa, proporciona una garantía independiente y objetiva sobre la gestión de riesgos, controles internos y procesos de gobierno del Grupo mediante revisiones periódicas, evaluaciones y pruebas exhaustivas que verifican la efectividad de los controles e identifican oportunidades de mejora. Además, analiza el entorno de control, colabora con equipos de riesgo y control interno para abordar riesgos emergentes y ofrece recomendaciones prácticas que fortalecen los procesos, promoviendo transparencia, mejora continua y cumplimiento normativo, asegurando que la gestión de riesgos esté alineada con los objetivos estratégicos y mejores prácticas internacionales.

Gestión de cumplimiento de la metodología de control interno

La certificación de Procesos y Controles es un procedimiento trimestral basado en la metodología ICIF, cuyo objetivo es asegurar la correcta evaluación del control interno en todas las entidades de Zurich. Este proceso, monitoreado por los equipos de Control Interno a nivel local, regional y global, implica que los responsables de cada control confirmen su operatividad y ausencia de cambios mediante un sign-off formal. En caso de detectar controles inoperativos o modificados, se establecen planes de acción para actualizar la documentación y garantizar la cobertura de riesgos, contando con el soporte del área ICIF Local para cumplir los plazos y estándares definidos.

Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 se muestra en el siguiente cuadro:

Efectivo y efectivo equivalente	CLP	USD	EUR	Otra moneda	Total Monedas
Caja	-	-	-	-	-
Bancos	10.482.470	3.213.417	54.953	-	13.750.840
Equivalente al efectivo	6.995.684	-	-	-	6.995.684
Total efectivo y efectivo equivalente	17.478.154	3.213.417	54.953	-	20.746.524

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 2025 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	21.270.508	52.872.120	12.191	74.154.819	74.824.924	2.263.287	957.086
Renta fija	21.155.099	51.262.680	-	72.417.779	71.868.119	2.377.794	957.086
Instrumentos del estado	17.368.044	-	-	17.368.044	17.250.241	907.920	51092
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	16.140.959	-	16.140.959	15.959.564	416.185	124.111
Instrumento de deuda o crédito	2.786.390	35.121.721	-	37.908.111	37.627.704	1037.083	729.995
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	1000.665	-	-	1000.665	1030.610	16.606	51888
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	115.409	1609.440	12.191	1.737.040	2.956.805	(114.507)	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	329	329	414.162	126.617	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	11862	11862	648.543	140	-
Fondos de inversión	115.409	1609.440	-	1.724.849	1.894.100	(241.264)	-
Fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el extranjero	6.556.948	-	-	6.556.948	6.150.438	369.316	245.082
Renta fija	4.129.037	-	-	4.129.037	4.131.902	214.686	245.082
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	4.129.037	-	-	4.129.037	4.131.902	214.686	245.082
Renta variable	2.427.911	-	-	2.427.911	2.018.536	154.630	-
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	198.1647	-	-	198.1647	1668.536	116.369	-
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjero	446.264	-	-	446.264	350.000	38.261	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	255.710	-	255.710	-	322.446	-
Derivados de cobertura (*)	-	255.710	-	255.710	-	322.446	-
Derivados de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros a valor razonable	27.827.456	53.127.830	12.191	80.967.477	80.975.362	2.955.049	1.202.168

(*) Correspondiente 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Forward venta	48.870	-	-	-	48.870	2	374.285	-	-
	Forward	48.870	-	-	-	48.870	2	374.285	-	-
	Opciones compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Opciones venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Swap	206.840	-	-	-	206.840	5	(51.839)	-	-
	Cobertura de riesgo de crédito (CDS)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total posición en contratos derivados	255.710	-	-	-	255.710	7	322.446	-	-

Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.5 Contratos de Opciones

Al 31 de diciembre de 2025 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	38270790	1	SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	1.000.000	CLP	9.145,55	18-12-2025	09-01-2026	899.229	907,13	899,23	4,57%	5.321	SANTANDER
COBERTURA	16467993	1	BCI	CHILENA	AAA	USD	2.000.000	CLP	9.145,0	18-12-2025	16-01-2026	1.795.451	907,13	897,73	4,57%	33.549	BCI
Total							3.000.000					2.694.680				48.870	

Nota 8.2.7 Contratos de Futuros

Al 31 de diciembre de 2025 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	1455	295	15-06-2021	05-09-2029	1258.039	907,13	0,71	3,19	1258.039	1.163.234	104.805	BANCO SANTANDER
COBERTURA	13597	1	BANCO SCOTIABANK	CHILENA	AAA	11975,02	500.000	UF	USD	4175	235	438	10-03-2025	15-02-2031	504.861	907,13	129	3,37	504.861	482.803	22.058	BANCO SCOTIABANK
COBERTURA	13601	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	12.115,25	500.000	UF	USD	4127	125	325	11-03-2025	25-02-2031	483.500	907,13	125	3,38	483.500	456.531	26.969	BANCO SANTANDER
COBERTURA	13604	1	BANCO SCOTIABANK	CHILENA	AAA	1186.120	500.000	UF	USD	42,5	498	738	17-03-2025	13-02-2034	604.342	907,13	152	3,62	604.342	586.484	17.858	BANCO SCOTIABANK
COBERTURA	13630	1	BANCO SCOTIABANK	CHILENA	AAA	12.267,34	500.000	UF	USD	40,76	166	362	2025-04-02	2031+05-13	496.502	907,13	135	3,40	496.502	46.1352	35.150	BANCO SCOTIABANK
Total															3.347.244				3.347.244	3.140.404	206.840	

Correspondiente a cobertura financiera

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

Al 31 de diciembre de 2025 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	5.697.224	134.919	5.562.305	5.123.875	3,75%
Instrumentos del estado	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	-	-	-	-
Instrumento de deuda o crédito	-	-	-	-	-
Instrumentos de empresas nacionales transados en el	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	5.697.224	134.919	5.562.305	5.123.875	3,75%
Créditos sindicados	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Inversiones en renta fija extranjera	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total, activos financieros a costo amortizado	5.697.224	134.919	5.562.305	5.123.875	3,75%

Evolución deterioro inversiones	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	119.707
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	15.212
Castigo de inversiones	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-
Otros	-
Total	134.919

Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 10. Préstamos

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2025 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	93.568.235	5.817.894	-
Adiciones	476.468.901	-	-
Ventas	7.630.113	-	-
Vencimientos	480.295.614	416.433	-
Devengo de interés	2.302.424	212.230	-
Prepagos	-	(269.505)	-
Dividendos	-	-	-
Sorteo	-	-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad/pérdida reconocida en	-	-	-
Resultados	180.820	(125)	-
Patrimonio	1.202.169	-	-
Deterioro inversiones financieras	-	(23.869)	-
Diferencia de tipo de cambio	(378.030)	-	-
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	2.544.369	194.375	-
Reclasificación (1)	-	-	-
Otros (2)	-	-	-
Saldo final	87.963.161	5.562.305	-

(1) Se debe explicar la razón de la reclasificación efectuada.

(2) Se debe abrir si supera el 2% del saldo de la cuenta

Nota 13.2 Garantías

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia nacional)

	Monto al 31.12.2025			Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	Total Inversiones (3)	Inversiones custodiables (4)	% inversiones custodiables (5)	Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)												
	Costo amortizado (1)	Valor razonable (1)	Total (1)					Empresa de depósito y custodia de valores			Banco		Otro			Compañía				
								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)	Monto (13)	Porcentaje (14)	Nombre del custodio (15)	Monto (16)	Porcentaje (17)	
Instrumentos del estado	-	24.363.728	24.363.728	-	24.363.728	24.363.728	100%	24.363.728	100%	100%	DCV	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Instrumentos del sistema bancario	-	16.140.959	16.140.959	-	16.140.959	16.140.959	100%	16.140.959	100%	100%	DCV	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Bonos de empresa	-	38.908.776	38.908.776	-	38.908.776	38.908.776	100%	37.908.111	97,43%	97,43%	DCV	-	-	1000.665	2,57%	CITIBANK NA	-	-	-	0%
Mutuos hipotecarios	5.562.305	-	5.562.305	-	5.562.305	-	0%	-	0%	0%	-	-	-	172.912	3,11%	Cobranza Judicial	5.389.393	96,89%	-	96,89%
Acciones SA abiertas	-	329	329	-	329	329	100%	-	0%	0%	DCV	-	-	-	-	-	-	-	329	100%
Acciones SA cerradas	-	11862	11862	-	11862	-	0%	-	0%	0%	-	-	-	-	-	-	-	-	11862	100%
Fondos de inversión	-	3.706.496	3.706.496	-	3.706.496	3.706.496	100%	3.706.496	100%	100%	DCV	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Fondos mutuos	-	446.264	446.264	-	446.264	446.264	100%	446.264	100%	100%	DCV	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Total	5.562.305	83.578.414	89.140.719	-	89.140.719	83.566.552	93,75%	82.565.558	92,62%	98,80%		0	0,00%		1.173.577	1,32%		5.401.584	6,06%	

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

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14. Inversiones inmobiliarias

Nota 14.1 Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta saldos por este concepto

Nota 14.3 Propiedades de uso propio

Concepto	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo Inicial al 01.01.2025	-	-	1.091.566	1.091.566
Más: Adiciones, mejoras y transferencias	-	-	163.018	163.018
Menos: Ventas, bajas y transferencias	-	-	(18.650)	(18.650)
Menos: Depreciación del ejercicio	-	-	(190.832)	(190.832)
Ajustes por revalorización	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Valor contable propiedades de uso propio	-	-	1.045.102	1.045.102
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	-	-	-	-
Deterioro (provisión)	-	-	-	-
Valor final a la fecha de cierre	-	-	1.045.102	1.045.102

Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2025 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	-	97.579.652	97.579.652
Cuentas por cobrar coaseguro (Líder)	-	-	-
Deterioro	-	1.275.480	1.275.480
Total cuentas por cobrar asegurados	-	96.304.172	96.304.172
Activos corrientes (corto plazo)	-	96.304.172	96.304.172
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 Líder)	Otros deudores
			Con especificación de forma de pago				Sin especificar forma de pago		
			Plan pago PAC	Plan pago PAT	Plan pago CUP	Plan pago cia			
Vencimientos primas de seguros									
Seguros revocables									
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	327.449	252.761	-	3.552.915	2.735.071	44.746	136.517
Meses anteriores	-	-	18.738	15.159	-	201.546	-	-	10.034
Mes j-3	-	-	6.173	7.283	-	53.728	-	-	7.818
Mes j-2	-	-	10.138	8.446	-	115.738	-	-	34.733
Mes j-1	-	-	22.125	17.667	-	309.635	-	-	14.077
Mes j	-	-	270.275	204.206	-	2.872.268	2.735.071	44.746	69.855
2. Deterioro	-	-	62.276	57.474	-	75.108.9	-	-	10.171.9
Pagos vencidos	-	-	62.276	57.474	-	75.108.9	-	-	10.171.9
Voluntarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Ajustes por no identificación	-	-	79.639	6.147.4	-	866.671	66.127.0	-	-
4. Subtotal (1-2-3)	-	-	185.534	133.813	-	1.935.155	2.073.801	44.746	34.798
5. Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	17.730.543	15.622.046	-	59.027.921	-	284.188	5.671.965
Mes j+1	-	-	2.145.583	1.946.968	-	7.146.387	-	258.698	298.961
Mes j+2	-	-	2.200.916	1.974.865	-	7.374.554	-	9.000	538.626
Mes j+3	-	-	2.030.971	1.918.054	-	6.380.286	-	8.999	348.561
Meses posteriores	-	-	11.353.073	9.782.159	-	38.126.694	-	7.491	4.485.817
6. Deterioro	-	-	26.307	28.753	-	349.581	-	-	178.889
Pagos vencidos	-	-	26.307	28.753	-	349.581	-	-	178.889
Voluntarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Subtotal (5-6)	-	-	17.704.236	15.593.293	-	58.678.340	-	284.188	5.493.076
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)	-	-	17.889.770	15.727.106	-	60.613.495	2.073.801	328.934	5.527.874
13. Crédito no exigible de fila 4	-	-	-	-	-	-	2.073.801	-	-
14. Crédito no vencido seguros revocables (7+13)	-	-	17.704.236	15.593.293	-	58.678.340	2.073.801	284.188	5.493.076

Cuentas por cobrar asegurados	Total
Moneda nacional	95.464.927
Moneda extranjera	839.245
Total cuentas por cobrar asegurados	96.304.172

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	1.758.567	-	1.758.567
Total movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	-483.087	-	-483.087
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	1.054.358	-	1.054.358
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar	1.537.445	-	1.537.445
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-
Total	1.275.480	-	1.275.480

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 2025 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	3.429.523	595.314	4.024.837
Activos por reaseguro no proporcional	-	-	-
Otras deudas por cobrar de reaseguros	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Total	3.429.523	595.314	4.024.837
Activos por reaseguro no proporcional			
Activos por reaseguro no proporcional revocables	-	-	-
Activos por reaseguro no proporcional no revocables	-	-	-
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	-	1381	-	-	1381
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	-	(1381)	-	-	(1381)
Recupero de cuentas por cobrar de reaseguros	-	-	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

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	Item10	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			WILLIS Corredores de Reaseguros Ltda	Mapfre Re	
Código corredor reaseguros	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246	C-246			C-031		
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR			NR		
País del corredor	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 Kin Syndicates Ltd)	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Mapfre Re, Compania De Reaseguros, S.A.	Lloyd's Syndicate 2003 (Catlin Underwriting Agencies Limited)	Zurich Insurance Company Limited	Swiss Reinsurance America Corporation	Liberty Mutual Insurance Company	Mapfre Re, Compania De Reaseguros, S.A.	
Código de identificación reasegurador	NRE062201700	NRE00320170004	NRE14920170035	NRE00320170008	NRE06120170002	NRE14920170075	NRE17620170013	NRE06220170051	NRE06220170034	NRE06120170002	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	NR	NR	NR	NR	R	NR	NR	NR	
País del reasegurador	USA: United States (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	DEU: Germany	ESP: Spain	GBR: United Kingdom (the)	CHE: Switzerland	USA: United States (the)	USA: United States (the)	ESP: Spain	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero											
Código clasificador de riesgo C1	SP	AMB	AMB	AMB	SP	AMB	AMB	AMB	SP	SP	
Código clasificador de riesgo C2	FITCH	SP	SP	SP	AMB	SP	SP	SP	AMB	AMB	
Clasificación de riesgo C1	AA	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A	A+	
Clasificación de riesgo C2	AA	AA-	AA-	AA	A	AA-	AA	AA-	A	A	
Fecha clasificación C1	2025-01-27	2025-12-12	2025-07-31	2025-07-17	2025-07-18	2025-07-31	2025-10-01	2025-10-01	2025-11-19	2025-07-18	
Fecha clasificación C2	2025-03-21	2025-05-05	2025-06-02	2025-04-24	2025-10-23	2025-06-02	2025-11-04	2025-11-07	2025-09-10	2025-10-23	
Saldos adeudados											
Meses anteriores	-	-	-	-	-	-	65.973	-	-	-	65.973
mes j-5	58.931	21038	10.537	27.356	-	-	-	-	-	-	117.862
mes j-4	-	-	-	-	-	-	788	-	53.107	-	53.895
mes j-3	-	-	-	-	-	-	3.428	-	-	-	3.428
mes j-2	637	-	76	991	-	-	-	-	33.931	-	35.635
mes j-1	24.010	9.002	4.247	9.003	-	-	327.259	-	-	-	373.521
mes j	472	314	107	-	-	-	21.066	-	-	1.352	23.311
mes j+1	-	213.710	166	738	6.064	1.763	545.577	4.227	-	-	772.245
mes j+2	15.84	950	189	506	3.713	-	94.936	68.181	-	-	170.059
mes j+3	693	416	82	221	6.064	-	2.370.496	19.797	-	-	2.397.769
mes j+4	-	-	-	-	3.713	-	-	-	-	-	3.713
mes j+5	-	-	-	-	3.713	-	-	-	-	-	3.713
Meses posteriores	-	-	-	-	3.713	-	-	-	-	-	3.713
Total saldos adeudados	86.327	245.430	15.404	38.815	26.980	1.763	3.429.523	92.205	87.038	1.352	4.024.837
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	86.327	245.430	15.404	38.815	26.980	1.763	3.429.523	92.205	87.038	1.352	4.024.837

Concepto	Monto
Moneda nacional	-
Moneda extranjera	4.024.837
Total general	4.024.837

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	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar											
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	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	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-246	C-031	C-031		
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	Hannover Rück Se	Lloyd's Syndicate 0510 (Tokio Marine Kiln Syndicates Ltd)	Lloyd's Syndicate 2003 (Catlin Underwriting Agencies Limited)	Mapfre Re, Compania De Reaseguros, S.A.	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Swiss Reinsurance America Corporation	Liberty Mutual Insurance Company	Transatlantic Reinsurance Company	Zurich Insurance Company Limited	
Código de identificación	NRE062201700	NRE00320170004	NRE14920170035	NRE14920170075	NRE06120170002	NRE00320170008	NRE06220170051	NRE06220170034	NRE06220170054	NRE17620170013	
Tipo de relación	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	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	MD	AMB	
Código clasificador de riesgo	FITCH	SP	SP	SP	AMB	SP	SP	AMB	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A	Aa2	A+	
Clasificación de riesgo C2	AA	AA-	AA-	AA-	A	AA	AA-	A	A++	AA	
Fecha clasificación C1	2025-01-27	2025-12-12	2025-07-31	2025-07-31	2025-07-18	2025-07-17	2025-10-01	2025-11-19	2024-05-24	2025-10-01	
Fecha clasificación C2	2025-03-21	2025-05-05	2025-06-02	2025-06-02	2025-10-23	2025-04-24	2025-11-07	2025-09-10	2025-02-07	2025-11-04	
Saldo siniestros por cobrar	97.791	120.935	12.996	119.823	159.746	32.093	67.940	17.369.440	40.336	65.529.858	83.550.958

Concepto	Monto
Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales cedidos	-
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	83.550.958
Total general	83.550.958

Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Item11	Item12	Item13	Item14	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores															
Nombre del corredor			Price Forbes	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	Carpenter Marsh FAC Corredores de Reaseguro Limitada	Willis Tower Watson Ltda.	Willis Tower Watson Ltda.	
Código corredor reaseguros			C-221	C-221	C-221	C-221	C-221	C-221	C-246	C-246	C-246	C-246	C-031	C-031	
Tipo de relación	NR	NR	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	CHL: Chile	CHL: Chile	
Nombre del reasegurador	Swiss Reinsurance America Corporation	Zurich Insurance Company Limited	Lloyd's Syndicate 4711 (Aspen Managing Agency Limited)	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox Syndicates Limited)	Lloyd's Syndicate 1686 (Asta Managing Agency Limited)	Lloyd's Syndicate 1084 (Chaucer Syndicates Limited)	Endurance Worldwide Insurance Limited	Market International Insurance Company Limited	Ace American Insurance Company	Hannover Rück Se	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Lloyd's Syndicate 0510 (Tokio Marine Klin Syndicates Ltd)	Everest Reinsurance Company	Reaseguradora Patina SA	
Código de identificación reasegurador	NRE062201700	NRE17620170013	NRE4920170112	NRE4920170026	NRE4920170058	NRE4920170044	NRE4920170016	NRE4920170131	NRE06220170001	NRE00320170004	NRE00320170008	NRE4920170035	NRE06220170024	NRE12320170003	
Tipo de relación	NR	R	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	USA: United	CHE: Switzerland	GBR: United	GBR: United	GBR: United	GBR: United	GBR: United	GBR: United	USA: United States	DEU: Germany	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	USA: United States (the)	MEX: Mexico	
Código clasificador de riesgo C1	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	AMB	SP	AMB	AMB	AMB	AMB	FITCH	
Código clasificador de riesgo C2	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	SP	FITCH	SP	SP	SP	SP	AMB	
Clasificación de riesgo C1	A+	A+	A+	A+	A+	A+	A+ u	A	AA	A+	A+	A+	A+	BBB+	
Clasificación de riesgo C2	AA-	AA	AA-	AA-	AA-	AA-	A+	A	AA	AA-	AA	AA-	A+	A	
Fecha clasificación C1	2025-10-01	2025-10-01	2025-07-31	2025-07-31	2025-07-31	2025-07-31	2025-09-01	2025-11-21	2025-01-27	2025-12-12	2025-07-17	2025-07-31	2025-10-29	2025-05-16	
Fecha clasificación C2	2025-11-07	2025-11-04	2025-06-02	2025-06-02	2025-06-02	2025-06-02	2025-03-28	2025-07-28	2025-03-21	2025-05-05	2025-04-24	2025-06-02	2025-05-13	2025-10-31	
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos	767.037	27.272.138	6.969	19.165	8.708	38.329	17.426	13.938	906.333	543.800	290.027	108.760	12.719	6.358	30.011.707

Concepto	Monto
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso nacionales	-
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso extranjeros	30.011.707
Total	30.011.707

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	-	328.934	328.934
Primas por cobrar de coaseguros	-	328.934	328.934
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros	-	17.096	17.096
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos	-	1.549	1.549
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	-	15.547	15.547
Deterioro	-	1.549	1.549
Total	-	344.481	344.481
Activos corrientes (corto plazo)	-	344.481	344.481
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	-	25.499	25.499
Disminución y aumento de la provisión por deterioro	-	-23.950	-23.950
Recupero de cuentas por cobrar de coaseguros	-	-	-
Castigo de cuentas por cobrar de coaseguro	-	-	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-	-	-
Total	-	1.549	1.549

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	122.222.766	-	122.222.766	30.011.707	-	30.011.707
Reserva de siniestros	120.641.827	-	120.641.827	83.550.958	-	83.550.958
Liquidados y no pagados	177	-	177	-	-	-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	25.433.789	-	25.433.789	22.167.717	-	22.167.717
En proceso de liquidación	89.873.836	-	89.873.836	59.876.664	-	59.876.664
Siniestros reportados	89.798.346	-	89.798.346	59.876.664	-	59.876.664
Siniestros detectados y no reportados	75.490	-	75.490	-	-	-
Ocurridos y no reportados	5.334.025	-	5.334.025	1.506.577	-	1.506.577
Reserva catastrófica de terremoto	274.222	-	274.222	-	-	-
Reserva de insuficiencia de prima	3.942.659	-	3.942.659	-	-	-
Otras reservas	-	-	-	-	-	-
Total	247.081.474	-	247.081.474	113.562.665	-	113.562.665

La Compañía calcula y registra sus reservas técnicas de acuerdo con la metodología expuesta en la NCG N°306. Al 31 de diciembre de 2025 la reserva catastrófica de terremoto presenta un saldo de M\$ 274.222.

Nota 20. Intangibles

Nota 20.1 Explicación Goodwill

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025	-	-	891.077	891.077
menos: Amortización Acumulada	-	-	(6.114.89)	(6.114.89)
menos: Deterioro	-	-	-	-
Monto Neto al 1 de enero de 2025	-	-	279.588	279.588
Adiciones, Mejoras y Transferencias	-	-	260.257	260.257
Adquisiciones a través de combinaciones de negocios	-	-	-	-
Ventas, Bajas y Transferencias	-	-	-	-
Ajustes por Revalorización	-	-	-	-
Amortización	-	-	(264.062)	(264.062)
Deterioro	-	-	-	-
Monto Neto al 31 de diciembre de 2025	-	-	275.783	275.783
más: Amortización Acumulada	-	-	-	-
más: Deterioro	-	-	-	-
Monto Bruto al 31 de diciembre de 2025	-	-	275.783	275.783
Valor Razonable al 31 de diciembre de 2025	-	-	-	-

Los Activos Intangibles distintos a goodwill, corresponden a Licencias y Softwares. La amortización se realiza de acuerdo con el sistema lineal considerando la vida útil 3 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	47.354
Total	118.156

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 (*)	30.520	-	30.520
Total cargo (abono) en patrimonio	30.520	-	30.520
Impuestos diferidos en resultados			
Deterioro cuentas incobrables	247.797	-	247.797
Deterioro deudores por reaseguro	420.144	-	420.144
Deterioro instrumentos de renta fija	-	-	-
Deterioro mutuos hipotecarios	-	-	-
Deterioro bienes raíces	-	-	-
Deterioro intangibles	-	-	-
Deterioro contratos de leasing	-	-	-
Deterioro préstamos otorgados	-	-	-
Valorización acciones	20.704	-	20.704
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	241.137	-	241.137
Provisión indemnización años de servicio	65.395	-	65.395
Gastos anticipados	-	-	-
Gastos activados	-	-	-
Pérdidas tributarias	2.821.498	-	2.821.498
Otros	2.682.474	-	2.682.474
Total cargo (abono) en resultados	6.499.149	-	6.499.149
Total	6.529.669	-	6.529.669

(*) El saldo presentado en "Otros" corresponde a M\$ 66.973 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 préstamos al personal	46.353
Total	46.353

Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Cuentas por cobrar intermediarios			
Corredores	-	1.457.364	1.457.364
Otros	-	1.125.911	1.125.911
Otras cuentas por cobrar seguros	-	-	-
Deterioro Cuentas por Cobrar Intermediarios	-	(346.623)	(346.623)
Total	-	2.929.898	2.929.898
Activos corrientes (corto plazo)	-	2.929.898	2.929.898
Activos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 22.3 Gastos anticipados

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta gastos anticipados por un monto ascendente a M\$1.141.201 que corresponde a prepago a proveedor por desarrollo de software.

Nota 22.4 Otros activos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Documentos por Cobrar	860.894	Documentos por Cobrar
Arrendamientos IFRS 16	3.778.047	Activo por derecho uso IFRS 16
Up Front	215.741	Up front Autofin
Up Front	394.579	Up front Direct TV
Activo Transitorio	7.739	Reconocimiento aporte Bomberos
Total	5.257.000	

Nota 23. Pasivos Financieros

Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 la Compañía no presenta pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta deudas con entidades financieras.

Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta otros pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta impagos y otros incumplimientos.

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2025 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	122.293.448
Reserva por venta nueva	177.221.590
Liberación de reserva	177.416.685
Liberación de reserva stock	106.614.193
Liberación de reserva venta nueva	70.802.492
Otros (*)	124.413
Total reserva riesgos en curso	122.222.766

(*) 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	166.879	84.374.076	84.542.691	1.913	-	(166.702)	177
Liquidados y controvertidos por el asegurado	11675.129	13.758.660	-	-	-	13.758.660	25.433.789
En proceso de liquidación	83.166.504	10.4840.068	98.132.736	-	-	6.707.332	89.873.836
Siniestros reportados	83.093.511	10.4837.571	98.132.736	-	-	6.704.835	89.798.346
Siniestros detectados y no reportados	72.993	2.497	-	-	-	2.497	75.490
Ocurridos y no reportados	4.412.714	921.311	-	-	-	921.311	5.334.025
Reserva siniestros	99.421.226	203.894.115	182.675.427	1.913	-	21.220.601	120.641.827

Nota 25.1.3 Reserva insuficiencia de primas

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 y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios, tal como lo señala la NCG N° 306, modificada por la NCG N° 320, NCG N° 359 y NCG N° 404, emitidas por la CMF. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verifiquen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el ejercicio en el cual se verifique su procedencia. El saldo al 31 de diciembre de 2025 es:

Reserva de insuficiencia de primas (M\$)
3.942.659

Nota 25.1.4 Otras reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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
	-	-	-	-	-	-	-	416	-	-	416	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	416	-	-	416	-	-

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
	-	381	-	-	-	-	-	35	-	-	416	-	-
TOTAL	-	381	-	-	-	-	-	35	-	-	416	-	-

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	
	-	11	-	-	2	-	-	-	-	-	481	-	-	-	-	-	-	494	-	-
TOTAL	-	11	-	-	2	-	-	-	-	-	481	-	-	-	-	-	-	494	-	-

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

Indemnizaciones (sin gastos de hospital) (12)																						
Compañía en convenio		Fallecidos			Inválidos parcial			Inválidos total			Total indemnizaciones			Gastos de hospital y otros (13)			Costo de liquidación (14)			Total de siniestros pagados directos (12+13+14)		
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	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
	-	637.867	-	-	82.459	-	-	31.896	-	-	417.793	-	-	334.429	-	-
Total		637.867	-	-	82.459	-	-	31.896	-	-	417.793	-	-	334.429	-	-

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	124.535	-	-	675.354	-	-	5,423	-	-
2. Camionetas y furgones	49.828	-	-	363.789	-	-	7,301	-	-
3. Camiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Buses	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Motocicletas y similares	903	-	-	40.108	-	-	44,416	-	-
6. Taxis	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Otros	2.686	-	-	36.765	-	-	13,688	-	-
Total	177.952	-	-	1.116.016	-	-	70,828	-	-
Preimpreso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Internet	177.952	-	-	1.116.016	-	-	6,271	-	-
POS (Points of sale)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	177.952	-	-	1.116.016	-	-	6,271	-	-

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	-	3.519.055	3.519.055
Pasivos corrientes (corto plazo)	-	3.519.055	3.519.055
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	Reaseguradores extranjeros
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	PRICE FORBES CHILE S.A.	WILLIS Corredores de Reaseguros Ltda	WILLIS Corredores de Reaseguros Ltda			
Código corredor reaseguros	C-246	C-246	C-246	C-246	C-221	C-031	C-031			
Tipo de relación	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR			
País del corredor	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 0510 (Tokio Marine Kiln Syndicates Ltd)	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	Hannover Rück Se	Everest Reinsurance Company	Reaseguradora Patria S.A	Swiss Reinsurance America Corporation	Zurich Insurance Company Limited	
Código de identificación	NRE06220170001	NRE00320170004	NRE14920170035	NRE00320170008	NRE00320170004	NRE06220170024	NRE12320170003	NRE06220170051	NRE17620170013	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	NR	R	
País del reasegurador	USA: United States (the)	DEU: Germany	GBR: United Kingdom (the)	DEU: Germany	DEU: Germany	USA: United States (the)	MEX: México	USA: United States (the)	CHE: Switzerland	
Vencimiento de saldos										
1. Saldos sin retención	745.961	582.027	106.844	287.761	191.858	88	44	360.373	5.807.317	8.082.273
Meses anteriores	261.050	268.815	48.656	132.592	91.718	-	-	155.940	99.1285	-
mes j-3	28.812	17.287	3.457	9.221	2.950	-	-	15.784	31.149	-
mes j-2	97.370	58.422	11.684	31.159	30	-	-	7.124	2.639.961	-
mes j-1	201.805	136.815	24.217	64.577	5.032	-	0	-	425.541	-
mes j	26.763	16.058	3.211	8.564	194	-	0	31.105	891.475	-
mes j+1	0	-	0	0	325	88	44	64.385	54	-
mes j+2	3.378	2.027	405	1.081	88.796	-	-	24.166	475.612	-
mes j+3	126.783	82.603	15.214	40.567	2.813	-	-	6.1869	352.240	-
Meses posteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Fondos retenidos										
Total (1+2)	745.961	582.027	106.844	287.761	191.858	88	44	360.373	5.807.317	8.082.273

Concepto	Monto
Moneda nacional	-
Moneda extranjera	8.082.273
Total general	8.082.273

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	-	742.397	742.397
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-	-	-
Total	-	742.397	742.397
Pasivos corrientes (corto plazo)	-	742.397	742.397
Pasivos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros

Concepto	Monto	Concepto
Descuento de cesión no ganado (DCNG)	3.518.790	Descuento de cesión no ganado (DCNG)
Total ingresos anticipados por operaciones de seguros	3.518.790	

Nota 27. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2025 el detalle de las provisiones de la Compañía es el siguiente:

Concepto	Valor Saldo inicial	Provisión adicional efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	Otros	Total	Corriente	No corriente
Provisión Auditorias	11.110	-	925.081	925.081	-	-	11.110	11.110	-
Provisión Convenciones	190.419	-	978.503	962.256	-	-	206.666	206.666	-
Provisiones Litigios	873.492	-	3.797	604.783	-	-	272.506	272.506	-
Provisiones C. Tradicional AC	559.860	-	357.124	596.120	-	-	320.864	320.864	-
Provisiones C. Tradicional ANS	78.332	-	173.686		-	-	252.018	252.018	-
Provisiones Mass Consumer	1.067.001	-	2.318.881	1.965.304	-	-	1.420.578	1.420.578	-
Provisión Semac	534.976	-		30.256	-	-	504.720	504.720	-
Otras Provisiones	310.328	-	5.249.191	4.757.499	-	-	802.020	802.020	-
Prov. Comisión Affinity	107.413	-	-	107.413	-	-	-	-	-
Proyecto IT Ley 21.719	321.000	-	-	321.000	-	-	-	-	-
Prov. Campaña Marketing	126.007	-	-	126.007	-	-	-	-	-
Total	4.179.938	-	10.006.263	10.395.719	-	-	3.790.482	3.790.482	-

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	1.427.943
Impuesto renta	11.246
Impuesto de terceros	43.478
Impuesto de reaseguro	44.358
Otros	19.512
Total	1.546.537

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	4.009.296	4.009.296
Otros	40.529	40.529
Otras deudas por seguro	-	-
Total	4.049.825	4.049.825
Pasivos corrientes (corto plazo)	4.049.825	4.049.825
Pasivos no corrientes (largo Plazo)	-	-

Nota 28.4 Deudas con el personal

Deudas con el personal	Monto
Indemnizaciones y otros	3.977.871
Remuneraciones por pagar	1.125.900
Deudas previsionales	-
Otras	-
Total deudas con el personal	5.103.771

Nota 28.5 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no presenta ingresos anticipados.

Nota 28.6 Otros pasivos no financieros

Concepto	Monto	Explicación del concepto
AFP	133.870	AFP por Pagar
Salud	62.092	Salud por Pagar
Caja de compensación	31.269	Caja Compensación por Pagar
Mutual y APV	17.119	Mutual por Pagar
Otros	7.739	Prov.Cuentas por pagar Bomberos
Cheques Caducos	1.022	Cheques Caducos
Cheques protestados	77.527	Provisión cheques protestados
Dividendos por pagar	103.887	Dividendos por pagar
Proveedores por Pagar	6.495.839	Proveedores por Pagar
Pasivo por arrendamiento IFRS 16	4.613.132	Pasivo por arrendamiento IFRS 16
Total otros pasivos no financieros	11.543.496	

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	3,52	5 Veces
Endeudamiento Financiero	0,71	1 Vez

Nota 29.2 Distribución de dividendos

En sesión ordinaria de accionistas, efectuada con fecha 28 de abril de 2025, se acordó distribuir y pagar un dividendo definitivo con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores por un monto total de M\$3.519.165.

En sesión extraordinaria de accionistas, efectuada con fecha 19 de noviembre de 2025, se acordó distribuir y pagar un dividendo eventual con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores por un monto total de M\$8.211.384.

Posteriormente, al 31 de diciembre de 2025, se procedió a registrar un dividendo provisorio por un importe de M\$958.918 con cargo a utilidades del ejercicio.

Nota 29.3 Otros ajustes

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta un saldo de (M\$82.518) 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	248.055	(66.975)	18.1080
IFRS 16 - Arrendamientos	(36.1093)	97.495	(263.598)
Total Otros Ajustes	(113.038)	30.520	(82.518)

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:	67.667.678	6.520.689	74.888.367	AMB	SP	A+	AA	2025-10-01	2025-11-04
				Swiss Reinsurance America Corporation	NRE06220170051	NR	USA: United	2.072.897	-	2.072.897	AMB	SP	A+	AA-	2025-10-01	2025-11-07
Carpenter Marsh FAC Comedores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Ace American Insurance Company	NRE06220170001	NR	USA: United	1247.456	-	1247.456	SP	FITCH	AA	AA	2025-01-27	2025-03-21
Carpenter Marsh FAC Comedores de Reaseguro Limitada	C-246		CHL: Chile	Hannover Rück Se	NRE00320170004	NR	DEU: Germany	849.857	-	849.857	AMB	SP	A+	AA-	2025-12-12	2025-05-05
Carpenter Marsh FAC Comedores de Reaseguro Limitada	C-246	Sergio Esteban Veliz	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 0510 (Tokio Marine Kiln	NRE4920170035	NR	GBR: United	149.689	-	149.689	AMB	SP	A+	AA-	2025-07-31	2025-06-02
Carpenter Marsh FAC Comedores de Reaseguro Limitada	C-246	NR	CHL: Chile	Münchener Rückversicherungs-	NRE00320170008	NR	DEU: Germany	399.187	-	399.187	AMB	SP	A+	AA	2025-07-17	2025-04-24
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 4711 (Aspen Managing	NRE4920170112	NR	GBR: United	64.251	-	64.251	AMB	SP	A+	AA-	2025-07-31	2025-06-02
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 0033 (Hiscox	NRE4920170026	NR	GBR: United	325.019	-	325.019	AMB	SP	A+	AA-	2025-07-31	2025-06-02
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 1686 (Asta Managing	NRE4920170058	NR	GBR: United	80.282	-	80.282	AMB	SP	A+	AA-	2025-07-31	2025-06-02
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Lloyd's Syndicate 1084 (Chaucer	NRE4920170044	NR	GBR: United	353.383	-	353.383	AMB	SP	A+	AA-	2025-07-31	2025-06-02
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Endurance Worldwide Insurance Limited	NRE4920170018	NR	GBR: United	160.661	-	160.661	AMB	SP	A+ u	A+	2025-09-01	2025-03-28
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Markel International Insurance Company	NRE4920170131	NR	GBR: United	281.582	-	281.582	AMB	SP	A	A	2025-11-21	2025-07-28
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Everest Reinsurance Company	NRE06220170024	NR	USA: United	142.838	-	142.838	AMB	SP	A+	A+	2025-10-29	2025-05-13
PRICE FORBES CHILE	CR-221	NR	CHL: Chile	Hannover Rück Se	NRE00320170004	NR	DEU: Germany	47.992	-	47.992	AMB	SP	A+	AA-	2025-12-12	2025-05-05
Willis Tower Watson Ltda.	C-031	NR	CHL: Chile	Everest Reinsurance Company	NRE06220170024	NR	USA: United	22.477	-	22.477	AMB	SP	A+	A+	2025-10-29	2025-05-13
Willis Tower Watson Ltda.	C-031	NR	CHL: Chile	Reaseguradora Patria SA	NRE12320170003	NR	MEX: México	11237,00	-	11237	FITCH	AMB	BBB+	A	2025-05-16	2025-10-31
								73.876.486	6.520.689	80.397.175						

Reaseguradores y corredores de reaseguos vigentes

Concepto	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro
Reaseguro			
Reaseguro nacional	-	-	-
Reaseguro extranjero	73.876.486	6.520.689	80.397.175
Total	73.876.486	6.520.689	80.397.175

Nota 31. Variación de reservas técnicas

Concepto	Directo	Cedido	Aceptado	Total
Reserva de riesgo en curso	(195.095)	(6.279.695)	-	6.084.600
Reserva matemática	-	-	-	-
Reserva valor del fondo	-	-	-	-
Reserva catastrófica de terremoto	30.733	-	-	30.733
Reserva insuficiencia de prima	139.190,3	-	-	139.190,3
Otras reservas técnicas	-	-	-	-
Total variación de reservas técnicas	1.227.541	(6.279.695)	-	7.507.236

Nota 32. Costo de siniestros

Conceptos	Monto
Siniestros directos	96.324.656
Siniestros pagados directos	75.104.055
Siniestros por pagar directos	120.641.114
Siniestros por pagar directos período anterior	99.420.513
Siniestros cedidos	(35.137.836)
Siniestros pagados cedidos	(15.254.099)
Siniestros por pagar cedidos	(83.550.958)
Siniestros por pagar cedidos período anterior	(63.667.221)
Siniestros aceptados	-
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	713
Siniestros por pagar aceptados período anterior	713
Total costo de siniestros	61.186.820

Nota 33. Costos de administración

Conceptos	Monto
Remuneraciones	15.146.234
Otros	42.096.103
Total costos de administración	57.242.337

El concepto Otros se apertura a continuación:

Concepto	Saldo
Comisiones de recaudación y cobranza	12.039.666
Capacitación	45.305
Representación y Bienestar	307.376
Asesorías, Externos y Outsourcing	5.808.109
Tecnología	5.516.168
Marketing	1.150.611
Edificios y Mobiliario	1.689.072
Gastos Generales, Administración e Intercompany	14.520.858
Descuentos	1.018.938
Total general	42.096.103

Nota 34. Deterioro de seguros

Conceptos	Monto
Primas por cobrar a asegurados	1.054.358
Primas por cobrar reaseguro aceptado	-
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores	(1.381)
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	(23.950)
Activo por reaseguro	-
Participación de reaseguro en Reservas Técnicas	-
Otros	(729.880)
Total	299.147

Nota 35. Resultado de inversiones

Concepto	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Total
Total resultado neto inversiones realizadas	-	494.437	494.437
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	-	494.437	494.437
Resultado en venta instrumentos financieros	-	494.437	494.437
Otros	-	-	-
Total resultado neto inversiones no realizadas	-	(133.735)	(133.735)
Total inversiones no realizadas inmobiliarias	-	-	-
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones no realizadas financieras	-	(133.735)	(133.735)
Ajuste a mercado de la cartera	-	(133.735)	(133.735)
Otros	-	-	-
Total resultado neto inversiones devengadas	212.230	2.623.991	2.836.221
Total inversiones devengadas inmobiliarias	-	-	-
Intereses por bienes entregados en leasing	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones devengadas financieras	212.230	2.645.933	2.858.163
Intereses	212.230	2.519.337	2.731.567
Dividendos	-	126.596	126.596
Otros	-	-	-
Total depreciación	-	-	-
Depreciación de propiedades de uso propio	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	-	-	-
Total gastos de gestión	-	21.942	21.942
Propiedades de inversión	-	-	-
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	-	21.942	21.942
Otros	-	-	-
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	-	-	-
Total deterioro de inversiones	15.212	(11.499)	3.713
Propiedades de inversión	-	-	-
Bienes entregados en leasing	-	-	-
Propiedades de uso propio	-	-	-
Inversiones financieras	15.212	(11.499)	3.713
Préstamos	-	-	-
Otros	-	-	-
Total resultado de inversiones	197.018	2.996.192	3.193.210

Cuadro resumen:

Concepto resultado de inversiones	Monto inversiones	Resultado de inversiones
1. Inversiones nacionales	86.712.808	2.519.408
1.1 Renta fija	84.975.768	2.644.144
1.1.1 Estatales	24.363.728	907.920
1.1.2 Bancarios	16.140.959	416.185
1.1.3 Corporativo	38.537.926	1.094.914
1.1.4 Securitizados	370.850	28.107
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	5.562.305	197.018
1.1.6 Otros renta fija	-	-
1.2 Renta variable	1.737.040	(124.736)
12.1 Acciones	12.191	160
12.2 Fondos de inversión	1.724.849	(124.896)
12.3 Fondos mutuos	-	-
12.4 Otros renta variable	-	-
1.3 Bienes Raices	-	-
13.1 Bienes raices de uso propio	-	-
1.3.2 Propiedad de inversión	-	-
13.2.1 Bienes raices en leasing	-	-
13.2.2 Bienes raices de inversión	-	-
2. Inversiones en el extranjero	6.556.948	254.929
2.1 Renta fija	4.129.037	216.668
2.2 Acciones	-	-
2.3 Fondos mutuos o de inversión	2.427.911	38.261
2.4 Otros extranjeros	-	-
3. Derivados	255.710	255.710
4. Otras inversiones	14.795.942	163.163
Total (1+2+3+4)	108.321.408	3.193.210

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

Concepto	Monto
Muebles y maquinaria (VAR)	1.045.102
Caja	-
Banco	13.750.840
Total	14.795.942

Nota 36. Otros ingresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Depositos por aclarar	528.141	Depositos por aclarar
Ingresos Regionales	2.480.677	Servicios administrativos
Intereses Por Primas	230.627	Intereses Por Primas
Otros	607.534	Otros Ingresos
Total	3.846.979	

Nota 37. Otros egresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Bomberos Circular N° 2259	153.574	Provisión bomberos
Otros	2.450	Otros egresos
Total	156.024	

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	7.908.958	422.308	(7.486.650)
Activos financieros a valor razonable	535.425	157.395	(378.030)
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	2.119.723	50	(2.119.673)
Deudores por operaciones de reaseguro	160.891	57.381	(103.510)
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	5.084.285	205.148	(4.879.137)
Otros activos	8.634	2.334	(6.300)
Pasivos	670.602	7.103.744	6.433.142
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	425.773	3.969.442	3.543.669
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	425.763	3.967.519	3.541.756
Reserva Matemática	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	10	1.923	1.913
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	31.875	2.013	(29.862)
Deudas por operaciones reaseguro	50.263	2.441.986	2.391.723
Deudas por operaciones por coaseguro	15.172	54.745	39.573
Otros pasivos	147.519	635.558	488.039
Patrimonio	-	-	-
Diferencia de cambio	8.579.560	7.526.052	(1.053.508)

Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Concepto	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Activos	-	6.453.226	6.453.226
Activos financieros a valor razonable	-	2.544.369	2.544.369
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	-	3.306.823	3.306.823
Deudores por operaciones de reaseguro	-	54.907	54.907
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	316.714	316.714
Otros activos	-	230.413	230.413
Pasivos	3.678.915	-	(3.678.915)
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	3.182.689	-	(3.182.689)
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	3.174.337	-	(3.174.337)
Reserva Matemática	-	-	-
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	8.352	-	(8.352)
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	5.601	-	(5.601)
Deudas por operaciones reaseguro	203.547	-	(203.547)
Deudas por operaciones por coaseguro	4.474	-	(4.474)
Otros pasivos	282.604	-	(282.604)
Patrimonio	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	3.678.915	6.453.226	2.774.311

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

Al 31 de diciembre de 2025 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	219.379
Originación y reverso de diferencias temporarias	219.379
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Total impuestos renta y diferido	219.379
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	11.246
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Otros	19.372
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	249.997

Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Concepto	Tasa de impuesto	Monto
Utilidad antes de impuesto	27.00%	9 10.905
Diferencias permanentes	-20.50%	(691527)
Agregados o deducciones	0,00%	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,33%	11246
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,00%	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	0,00%	-
Otros	0,57%	19.373
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7,41%	249.997

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. A excepción del rubro "Otros egresos de la actividad aseguradora" por M\$3.108.601 que corresponde principalmente a devoluciones de primas asegurados.

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
Juicio ejecutivo ordinario	Cobro de facturas	209.338.138	Compañía de factoring	209.338.138	Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía mantiene una provisión por posibles contingencias y compromisos que asciende a \$209.338.138.
Juicio	-	209.338.138	-	209.338.138	-

Otras	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
FI Santander Renta Comercial	CFISANRCI	1390.346.313	Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	1390.346.313	Contrato de promesa de suscripción de cuotas serie 1/ Fondo de Inversión Santander Renta Comercial
Otras	-	1.390.346.313	-	1.390.346.313	-

Nota 42.2 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2025 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 2025 se realizó en la Sesión de Directorio del 24 de febrero de 2026.

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

La administración de la Compañía no tiene conocimiento de hechos ocurridos entre el 01 de enero de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, que puedan afectar significativamente su situación patrimonial o resultados a esa fecha.

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

Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2025, 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	Moneda 3	Moneda 4	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento	
Unidades reajustables							
Activos							
Inversiones	9.881.069	54.953	-	-	9.936.022	76.979.108	76.979.108
Instrumentos Renta Fija	5.129.703	-	-	-	5.129.703	76.979.108	76.979.108
Instrumentos de Renta Variable	1.537.949	-	-	-	1.537.949	-	-
Otras Inversiones	3.213.417	54.953	-	-	3.268.370	-	-
Deudores por primas	1.718.695	1.438	-	-	1.720.133	104.861.868	104.861.868
Asegurados	-	5	-	-	5	103.173.760	103.173.760
Reaseguradores	1.718.695	1.433	-	-	1.720.128	1688.108	1688.108
Coaseguradores	-	-	-	-	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva técnica	21605.597	1909	-	-	21607.506	8.393.695	8.393.695
Deudores por siniestros	-	-	-	-	-	-	-
Otros deudores	65.605	76	-	-	65.681	4.063.093	4.063.093
Otros activos	736.809	170.222	-	-	907.031	2.217.627	2.217.627
Total activos	34.007.775	228.598	-	-	34.236.373	196.515.391	196.515.391
Pasivos							
Reservas	22.853.233	2.618	-	-	22.855.851	99.625.345	99.625.345
Reservas de primas	22.853.063	2.618	-	-	22.855.681	99.351.123	99.351.123
Reserva Matemática	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de Siniestros	170	-	-	-	170	274.222	274.222
Otras reservas (Sólo Mutuales)	-	-	-	-	-	-	-
Primas por pagar	1.692.532	1.151	-	-	1.693.683	7.402.439	7.402.439
Asegurados	1.172.803	616	-	-	1.173.419	26.365	26.365
Reaseguradores	57.840	535	-	-	58.375	7.216.382	7.216.382
Coaseguros	46.1889	-	-	-	46.1889	159.692	159.692
Deudas con Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	3.856.263	25.494	-	-	3.881.757	8.094.325	8.094.325
Total pasivos	28.402.028	29.263	-	-	28.431.291	115.122.109	115.122.109
Posición neta	5.605.747	199.335	-	-	5.805.082	8.139.3.282	8.139.3.282
Posición neta (moneda de origen)	6.179.651	186.892	6.366.543	-	-	2.048.766	2.048.766
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	907,13	1066,58	-	-	-	39.727,96	-

Nota 44.2 Movimiento de divisas por conceptos de reaseguros:

Concepto	Moneda 1			Moneda 2			Moneda 3			Entradas	Salidas	Total Consolidado
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto			
Moneda	USD: US Dollar			EUR: Euro			CLF: Unidad de Fomento					
Primas	-	77.148.908	(77.148.908)	-	-	-	-	-	-	-	77.148.908	(77.148.908)
Siniestros	(31.412.124)	-	(31.412.124)	-	-	-	-	-	-	(31.412.124)	-	(31.412.124)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento neto	(31.412.124)	(77.148.908)	45.736.784	-	-	-	-	-	-	(31.412.124)	(77.148.908)	45.736.784

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

Concepto	Moneda 1	Moneda 2	Moneda 3	Moneda 4	Total Moneda Extranjera	Unidad de Fomento	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento	
Unidades reajustables							
Prima directa	(56.673.590)	(50.331)	-	-	(56.723.921)	(159.189.814)	(159.189.814)
Prima cedida	53.942.031	46.781	-	-	53.988.812	24.039.905	24.039.905
Prima aceptada	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste reserva técnica	(120.434)	80	-	-	(120.354)	6.297.579	6.297.579
Total ingreso de explotación	(110.736.055)	(97.032)	-	-	(110.833.087)	(176.932.140)	(176.932.140)
Costo de intermediación	(3.150.678)	(9.343)	-	-	(3.160.021)	19.124.708	19.124.708
Costo de siniestros	(748.811)	45.017	-	-	(703.794)	2.531.990	2.531.990
Costo de administración	8.329.977	173.357	-	-	8.503.334	(94.004)	(94.004)
Total costo de explotación	4.430.488	209.031	-	-	4.639.519	21.562.694	21.562.694
Producto de inversiones	(194.554)	-	-	-	(194.554)	(72.587)	(72.587)
Otros ingresos y egresos	(204.056)	90	-	-	(203.966)	150.894	150.894
Diferencia de cambio	(3.762.821)	(402.477)	-	-	(4.165.298)	114.553.511	114.553.511
Resultado antes de impuesto	(119.327.974)	(708.450)	-	-	(120.036.424)	(83.863.016)	(83.863.016)

Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros:

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

Nota 45. Cuadro de venta por regiones

Región	Incendio	Pérdida beneficios	Terremoto	Vehículos	Transportes	Robo	Cascos	Otros	Total
I	38.239	305	118.713	589.945	137.242	2.107	-	1.868.483	2.755.034
II	17.185.509	2.294	7.786.327	2.137.213	56.005	6.749	-	1.384.550	28.558.647
III	14.009	451	45.281	636.002	18.301	1.816	-	683.597	1.399.457
IV	76.625	286	146.063	2.345.044	113.400	11.810	-	693.591	3.386.819
V	642.731	18.151	1.184.455	9.191.788	923.286	68.444	7.402	2.473.851	14.510.108
VI	136.144	19.14	235.829	4.363.289	391.847	21.314	1.639	99.1876	6.143.852
VII	223.080	224	282.405	3.681.929	98.384	22.380	-	1.236.130	5.544.532
VIII	771.947	74.517	980.488	7.726.359	322.793	60.465	-	2.965.017	12.901.586
IX	396.303	2.469	383.901	2.677.937	85.293	26.923	-	1.084.635	4.657.461
X	527.163	55.426	456.582	2.838.403	432.667	31.877	-	1.676.694	6.018.812
XI	20.365	493	62.508	201.792	717	1.246	-	130.776	417.897
XII	1.609.609	4.326	741.614	527.762	5.949	5.419	-	276.130	3.170.809
Metrop.	15.121.528	761.527	12.748.822	66.393.728	3.983.575	292.146	7.146	25.828.849	125.137.321
XIV	210.764	193	242.817	1.365.194	71.207	12.343	-	605.164	2.507.682
XV	2.721	422	71.473	267.797	15.544	15.15	-	137.129	496.601
Total	36.976.737	922.998	25.487.278	104.944.182	6.656.210	566.554	16.187	42.036.472	217.606.618

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	18.814.342	105.470.048	47.191.863	20.239.531	3.181.243
Prima directa pi	18.814.342	105.470.048	47.191.863	20.239.531	3.181.243
6.31.11.10 pi	18.814.342	105.470.048	47.191.863	20.239.531	3.181.243
6.31.11.10 dic i-1*IPC1	21852.584	102.489.758	56.443.692	22.558.312	-
6.31.11.10 pi-1*IPC2	21852.584	102.489.758	56.443.692	22.558.312	-
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	1170%	98,96%	32,72%	0%	0%
Costo de siniestros pi	2.532.996	52.674.726	5.947.955	-	-
6.31.13.00 pi	2.532.996	52.674.726	5.947.955	-	-
6.31.13.00 dic i-1*IPC1	2.616.509	50.810.866	5.236.241	-	-
6.31.13.00 pi-1*IPC2	2.616.509	50.810.866	5.236.241	-	-
Costo sin. directo pi	21.647.772	53.226.537	18.177.841	-	85.579
6.31.13.10 pi	21.647.772	53.226.537	18.177.841	-	85.579
6.31.13.10 dic i-1*IPC1	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
6.31.13.10 pi-1*IPC2	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
Costo sin. aceptado pi	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi	-	-	-	-	-
6.31.13.30 dic i-1*IPC1	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	-	-	-

CUADRO No.2: SINIESTROS ÚLTIMOS TRES AÑOS

Concepto	Incendio	Vehículos	Otros	Grandes riesgos	
				Incendio	Otros
Promedio sin. ult. 3 años	37.772.247	58.842.709	32.385.539	2.503.594	331.971
Costo sin. dir. ult. 3 años	113.316.741	176.528.127	97.155.449	7.510.782	995.914
Costo sin. directo pi	21.647.772	53.226.537	18.177.841	-	85.579
6.31.13.10 pi	21647.772	53226.537	18.177.841	-	85.579
6.31.13.10 dic i-1*IPC1	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
6.31.13.10 pi-1*IPC2	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
Costo sin. directos pi-1	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
6.31.13.10 pi-1*IPC2	19.824.623	50.981.635	21.139.294	-	895.730
6.31.13.10 dic i-2*IPC3	71844.346	72.319.954	57.838.313	7.510.782	14.605
6.31.13.10 pi-2*IPC4	71844.346	72.319.954	57.838.313	7.510.782	14.605
Costo sin. directos pi-2	71.844.346	72.319.954	57.838.313	7.510.782	14.605
6.31.13.10 pi-2*IPC4	71844.346	72.319.954	57.838.313	7.510.782	14.605
6.31.13.10 dic i-3*IPC5	5.953.972	93.151.089	16.105.379	18.758	(30.793)
6.31.13.10 pi-3*IPC6	5.953.972	93.151.089	16.105.379	18.758	(30.793)
Costo sin. acep. ult. 3 años	-	-	1.169	-	-
Costo sin. aceptado pi	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi	-	-	-	-	-
6.31.13.30 dic i-1*IPC1	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	-	-	-
Costo sin. aceptados pi-1	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-1*IPC2	-	-	-	-	-
6.31.13.30 dic i-2*IPC3	-	-	1.169	-	-
6.31.13.30 pi-2*IPC4	-	-	1.169	-	-
Costo sin. aceptados pi-2	-	-	1.169	-	-
6.31.13.30 pi-2*IPC4	-	-	1.169	-	-
6.31.13.30 dic i-3*IPC5	-	-	-	-	-
6.31.13.30 pi-3*IPC6	-	-	-	-	-

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%	18.814.342	11,70%	15%	1.269.968	67%	37.772.247	11,70%	15%	3.796.111	3.796.111
Vehículos	10%	105.470.048	98,96%	57%	10.437.316	13%	58.842.709	98,96%	57%	7.569.997	10.437.316
Otros	40%	47.191.863	32,72%	29%	6.176.471	54%	32.385.539	32,72%	29%	5.722.136	6.176.471
Grandes riesgos											
Incendio	45%	20.239.531	0%	2%	182.156	67%	2.503.594	0%	2%	33.548	182.156
Otros	40%	3.181.243	0%	2%	25.450	54%	331.971	0%	2%	3.585	25.450
Total		194.897.027			18.091.361		131.836.060			17.125.377	20.617.504

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	94.333.858
Crédito asegurados no vencido de pólizas individuales nota 2	-
Crédito asegurados no vencido de cartera de pólizas	94.333.858
Prima directa no ganada neta de descuento nota 3	134.473.334
Prima por cobrar no vencida no devengada de cartera de pólizas	94.333.858
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	94.333.858

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)	-	-	137.992.124	137.992.124	137.992.124
Descuentos de cesión no devengado total (2)	-	-	3.518.790	3.518.790	3.518.790
Total a comparar con crédito otorgado (3 = 1 - 2)	-	-	134.473.334	134.473.334	134.473.334

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 = Mín (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 (Mín(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	178.538.728
Reservas técnicas	142.343.479
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	36.195.249
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	20.494.515
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	26.410.787
Patrimonio neto	50.754.932
Patrimonio contable	52.577.806
Activo no efectivo	1822.874
Endeudamiento	
Total	3,52
Financiero	0,71

Nota 48.2 Obligación de invertir

a) Obligación de Invertir

Obligación de invertir	Monto
Total reserva seguros previsionales	-
Reserva de rentas vitalicias	-
5.213121 Reserva de rentas vitalicias	-
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
5.213122 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Total reservas seguros no previsionales	129.576.150
Reserva de riesgo en curso	92.211.059
5.213110 Reserva de riesgo en curso	122.222.766
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva de riesgo en curso	30.011.707
Reserva matemática	-
5.213130 Reserva matemática	-
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-
5.213140 Reserva valor del fondo	-
Reserva de rentas privadas	-
5.213150 Reserva de rentas privadas	-
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-
Reserva de siniestros	37.090.869
5.213160 Reserva de siniestros	120.641.827
5.2132.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	83.550.958
5.213170 Reserva catastrófica de terremoto	274.222
Total reservas adicionales	3.942.659
Reserva de insuficiencia de primas	3.942.659
5.213180 Reserva de insuficiencia de primas	3.942.659
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-
Otras reservas técnicas	-
5.213190 Otras reservas técnicas	-
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-
Primas por pagar	8.824.670
5.2132.20 Deudas por operaciones reaseguro	8.082.273
5.2132.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	742.397
Total obligación de invertir reservas técnicas	142.343.479
Patrimonio de riesgo	36.195.249
Margen de solvencia	20.617.504
Patrimonio de endeudamiento	36.195.249
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. Vida	35.707.746
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	36.195.249
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.575.516
Total obligación de invertir (reservas técnicas + patrimonio de riesgo)	178.538.728

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	8.824.670
1.1.1 Primas por pagar reaseguradores	8.082.273
1.1.2 Primas por pagar coaseguro	742.397
1.1.3 Otras	
1.2 PCNG - DCNG	28.143.472
Prima cedida no ganada (PCNG)	31.662.262
Descuento de cesión no ganado (DCNG)	3.518.790
1.3 RRCPP	8.416.067
1.4 RSPP	408.603

Nota 48.3 Activos no efectivos

Concepto	Cuenta del estado financiero	Activo inicial	Fecha inicial	Saldo activo	Amortización del período	Plazo de amortización (meses)
Gastos organización y puesta en marcha	-	-	-	-	-	-
Programas computacionales	-	-	-	-	-	-
Derechos, marcas, patentes	-	-	-	-	-	-
Menor valor de inversiones	-	-	-	-	-	-
Reaseguro no proporcional	-	-	-	-	-	-
Otros (*)	-	-	-	1822.874	-	-
Total inversiones no efectivas	-	-	-	1.822.874	-	-

(*) Corresponde a reconocimiento de bomberos (Circular 2259) porción activo por M\$7.739, activos intangibles distintos de goodwill (licencias de software) M\$275.783, Proyecto IT por M\$398.151 y prepago a proveedor por desarrollo de software por M\$1.141.201.

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	-	24.363.729	24.363.729	-
2) Depósitos a plazo	-	-	-	-
3) Bonos y pagarés bancarios	-	16.140.959	16.140.959	-
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	-	38.908.776	38.908.776	-
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)	-	-	-	-
7) Mutuos hipotecarios	-	5.562.305	5.562.305	-
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas	-	-	-	-
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	329	329	-
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	-	-	-
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	1.724.849	1.724.849	-
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros	-	-	-	-
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	-	4.129.037	4.129.037	-
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	-	2.427.911	2.427.911	-
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)	-	94.333.858	94.333.858	26.410.787
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	3.351.212	3.351.212	-
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	-	255.710	255.710	-
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	-	13.750.840	13.750.840	-
31) Caja	-	-	-	-
32) Muebles y Equipo para su propio uso	1045.102	-	1045.102	-
33) Acciones de sociedades anónimas cerradas	11861	-	11861	-
34) Otros	-	-	-	-
Total activos representativos	1.056.963	204.949.515	206.006.478	26.410.787

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	36	50	999
Primas por pagar a reaseguradores y coaseguradores PPR	689.298	11936	39.785	2.000.445	72.895	259.201	54.092	2.231	-	-	-	243.906	3.555.315	-	231.004	30.1274	7.832	382.005	803.957	2.159	9.285	166.994	496	1	559	8.824.670
Prima cedida no ganada PCNG	13.060.596	296.166	146.558	5.706.896	40.2273	60.894	175.644	8.317	4.710	2.728	11.987	1.015.911	6.352.167	2.496	969.808	356.144	6.549	768.226	2.290.890	7.275	14.705	-	649	2	671	31.662.262
Descuento de cesión no ganada DCNG	780.373	19.252	39.526	203.539	99.123	16.474	518.35	2.371	843	970	-	165.244	1237.579	447	279.046	87.973	2.261	207.481	328.419	1.452	4.165	-	232	1	214	3.518.790
Reserva de siniestros por prima por pagar RSPP	-	-	-	-	-	244.781	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.103	3.544	-	-	-	-	166.994	79	-	102	408.603
Reserva riesgo en curso por primas por pagar RRCP	689.298	11936	39.785	2.000.445	72.895	44.420	54.092	2.231	-	-	-	243.906	3.555.315	-	231.004	268.171	4.288	382.005	803.957	2.159	9.285	-	417	1	457	8.416.067

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	46
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	2.239
Zurich Brazil Vida	Extranjero	Zurich Brazil Vida	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	12.951
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	231.418
Zurich Shared Services S.A.	99.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Ariendo de oficinas y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	3.837
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Servicios de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	3.027
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	10.873
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	3.099
Zurich Minas Brasil Seguros S.A.	Extranjero	Zurich Minas Brasil Seguros S.A.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	28.112
Total							295.702

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 SA.	99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida SA.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	456.084
Zurich Shared Services SA.	99.911700-2	Zurich Shared Services SA.	Arriendo de oficinas y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	9.806
ZIC HQE	Extranjero	ZIC HQE	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	260.090
Zurich Seguros Ecuador SA.	Extranjero	Zurich Seguros Ecuador SA.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	96
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	Zurich Latin America Corporation	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	22.206
Zurich Latin American Services SA.	Extranjero	Zurich Latin American Services SA.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	273.154
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	325.584
Zurich Minas Brasil Seguros SA.	Extranjero	Zurich Minas Brasil Seguros SA.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	213.471
Zurich Argentina Cia. de Seguros SA.	Extranjero	Zurich Argentina Cia. de Seguros SA.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	173.646
Zurich International Life Limited, Surcursal Argentina	Extranjero	Zurich International Life Limited, Surcursal Argentina	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	49.854
ZURICH CAPABILITY CENTER MEXICO	Extranjero	ZURICH CAPABILITY CENTER MEXICO	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	407.222
Zurich Colombia Seguros SA.	Extranjero	Zurich Colombia Seguros SA.	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	73
Zurich American Insurance Company	Extranjero	Zurich American Insurance Company	Servicios Regionales de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	18
Inversiones Suizo Chilena SA.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena SA.	Dividendos Provisorios	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	899.182
Zurich Chile Seguros de Vida SA.	99.185.000-7	Zurich Chile Seguros de Vida SA.	Dividendos Provisorios	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	32.807
Total							3.123.293

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	(26.1237)	(26.1237)	
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(47.540)	(47.540)	
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(2.058.713)	(2.065.359)	
Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Extranjero	BRA: Brazil	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(1025.998)	(1031.338)	
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	CHL: Chile	Relacionada	Servicios de informática	CLP	Sin garantía	(36.656)	(32.685)	
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	74.020	62.202	
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	CHL: Chile	Relacionada	Facturación arriendos oficinas	CLP	Sin garantía	(4.049.942)	(4.049.942)	
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	CHL: Chile	Relacionada	Pagos arriendos oficinas	CLP	Sin garantía	4.136.056	-	
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	CHL: Chile	Relacionada	Facturación servicios administrativos	CLP	Sin garantía	2.784.332	2.784.332	
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.	99.185.000-7	CHL: Chile	Relacionada	Cobros servicios Administrativos	CLP	Sin garantía	-	-	
Zurich Servicios e Inversiones SA	76.020.595-8	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Administrativos	CLP	Sin garantía	37.192	31.254	
Zurich Shared Services S.A.	96.911.700-2	CHL: Chile	Relacionada	Servicios de informática	CLP	Sin garantía	(109.603)	(133.021)	
Zurich Colombia Seguros S.A.	Extranjero	COL: Colombia	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(1.122)	-	
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Arriendos oficinas	CLP	Sin garantía	(3.266.562)	(3.270.547)	
ZIC HQE	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP	Sin garantía	(1.232.707)	(1.282.029)	
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	Ireland Branch	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(40.167)	(36.452)	
ZURICH CAPABILITY CENTER MEXICO	Extranjero	Mexico	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(56.879)	(56.879)	
SERVIZURICH S.A.	Extranjero	SWZ: Swaziland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(21.976)	(27.778)	
Zurich Services Corporation	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	17.044	17.044	
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	República Eslovaca	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(20.125)	(20.763)	
Zurich American Insurance Company	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP	Sin garantía	(66.797)	(66.797)	
Total							(5.247.380)	(9.487.535)	

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	-	87.223	-	-	-	87.223
Consejeros	-	-	-	-	-	-
Gerentes	971.338	-	-	-	250.723	1.222.061
Otros	2.717.414	-	-	-	619.080	3.336.494
Totales	3.688.752	87.223	-	-	869.803	4.645.778

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	17.764.369	588.322	12.081.620	21.576.781	52.011.092
6.31.11.00 Prima retenida	6.1225.824	22.030	40.876.762	41.605.516	143.730.132
6.31.11.10 Prima directa	6.3652.325	25.513	41.689.162	112.239.618	217.606.618
6.31.11.20 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.31.11.30 Prima cedida	2.426.501	3.483	812.400	70.634.102	73.876.486
6.31.12.00 Variación de reservas técnicas	5.654.358	1.729	1.507.660	343.489	7.507.236
6.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	4.794.664	1.719	912.945	375.272	6.084.600
6.31.12.20 Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	-	30.733	30.733
6.31.12.30 Variación reserva insuficiencia de prima	859.694	10	594.715	(62.516)	1.391.903
6.31.12.40 Variación otras reservas técnicas	-	-	-	-	-
6.31.13.00 Costo de siniestros	27.191.499	(571.781)	13.525.156	21.041.946	6.186.820
6.31.13.10 Siniestros directos	28.908.474	(773.746)	14.342.070	53.847.858	96.324.656
6.31.13.20 Siniestros cedidos	1.716.975	(201.965)	816.914	32.805.912	35.137.836
6.31.13.30 Siniestros aceptados	-	-	-	-	-
6.31.14.00 Resultado de intermediación	10.457.171	3.760	7.240.784	(1.496.567)	16.205.148
6.31.14.10 Comisión agentes directos	792.748	494	371.457	190.540	1.355.239
6.31.14.20 Comisión corredores	15.160.292	4.763	7.222.280	3.388.207	25.775.542
6.31.14.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.31.14.40 Comisiones de reaseguro cedido	5.495.869	1.497	352.953	5.075.314	10.925.633
6.31.15.00 Gastos por reaseguro no proporcional	-	-	6.520.689	-	6.520.689
6.31.16.00 Deterioro de seguros	158.427	-	853	139.867	299.147

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	23.584.460	508	17.211.311	16.446.058	57.242.337
6.31.21.00 Costo de administración directo	-	-	-	-	-
6.3121.10 Remuneración	-	-	-	-	-
6.3121.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.3121.30 Otros	-	-	-	-	-
6.31.22.00 Costo de administración indirecto	23.584.460	508	17.211.311	16.446.058	57.242.337
6.3122.10 Remuneración	6.099.011	186	3.922.518	5.124.519	15.146.234
6.3122.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.3122.30 Otros	17.485.449	322	13.288.793	11.321.539	42.096.103

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	27.191.499	(571.781)	13.525.156	21.041.946	61.186.820
6.25.01.00 Siniestros pagados	24.534.390	-	19.052.880	16.262.686	59.849.956
6.25.02.00 Variación reserva de siniestros	2.657.109	(571.781)	(5.527.724)	4.779.260	1.336.864
6.25.03.00 Siniestros por pagar brutos	10.997.004	916.227	6.800.256	10.1928.340	120.641.827
6.25.00.00 Costo de siniestros	27.191.499	(571.781)	13.525.156	21.041.946	61.186.820
6.25.10.00 Siniestros pagados	24.534.390	-	19.052.880	16.262.686	59.849.956
6.25.11.00 Directos	30.326.809	-	22.973.684	31.242.198	84.542.691
6.25.12.00 Cedidos	1.830.025	-	706.379	12.717.695	15.254.099
6.25.13.00 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.14.00 Recuperos	(3.962.394)	-	(3.214.425)	(2.261.817)	(9.438.636)
6.25.20.00 Siniestros por pagar	9.735.157	2.844	6.574.007	20.778.861	37.090.869
6.25.21.00 Liquidados	645.891	-	365.536	2.254.822	3.266.249
6.25.21.10 Directos	937.940	-	429.125	24.066.901	25.433.966
6.25.21.20 Cedidos	292.049	-	63.589	2.1812.079	22.167.717
6.25.21.30 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.22.00 En proceso de liquidación	7.891.042	2.824	5.531.208	16.572.098	29.997.172
6.25.22.40 Siniestros reportados	7.877.990	2.824	5.531.185	16.509.683	29.921.682
6.25.22.41 Directos	8.862.571	5.519	5.666.370	75.263.886	89.798.346
6.25.22.42 Cedidos	984.581	2.695	135.185	58.754.203	59.876.664
6.25.22.43 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.22.50 Siniestros detectados y no reportados	13.052	-	23	62.415	75.490
6.25.22.51 Directos	13.052	-	23	62.415	75.490
6.25.22.52 Cedidos	-	-	-	-	-
6.25.22.53 Aceptados	-	-	-	-	-
6.25.23.00 Ocurredos y no reportados	1.198.224	20	677.263	1.951.941	3.827.448
6.25.30.00 Siniestros por pagar periodo anterior	7.078.048	574.625	12.101.731	15.999.601	35.754.005

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		40.878.509	13.978	27.793.034	23.525.538	92.211.059
6.35.20.00	Reserva de insuficiencia de primas		2.710.804	113	760.455	471.287	3.942.659
6.35.11.00	Prima retenida no ganada		46.733.856	17.470	32.678.259	26.900.277	106.329.862
	6.35.11.10 Prima directa no ganada		48.230.548	20.167	33.118.045	56.623.364	137.992.124
	6.35.11.20 Prima aceptada no ganada		-	-	-	-	-
	6.35.11.30 Prima cedida no ganada		1.496.692	2.697	439.786	29.723.087	31.662.262
6.35.12.00	Prima retenida ganada		56.995.122	5.156	40.887.006	41.906.527	139.793.811
	6.35.12.10 Prima directa ganada		59.366.368	6.532	41.771.641	116.198.728	217.343.269
	6.35.12.20 Prima aceptada ganada		-	-	-	-	-
	6.35.12.30 Prima cedida ganada		2.371.246	1.376	884.635	74.292.201	77.549.458
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		42.122.215	16.139	28.194.582	5.1889.830	122.222.766
6.35.62.00	Reserva insuficiencia de primas bruta		2.710.804	113	760.455	471.287	3.942.659
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
6.04.0101	Número de siniestros por ramo	16.789	1	11774	7.229	35.793
6.04.0102	Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	636.339	70.293	494.326	126.696	1.327.654
6.04.0103	Total pólizas vigentes por ramo	602.121	3.867	432.518	45.108	1.083.614
6.04.0104	Número de ítems vigentes por ramo	602.985	4.385	435.624	49.694	1.092.688
6.04.0105	Número pólizas no vigentes por ramo	529.282	62.228	418.343	117.358	1.127.211
6.04.0106	Número de asegurados por ramo - Personas naturales	507.034	435	315.056	3.054	825.579
6.04.0107	Número de asegurados por ramo - Personas jurídicas	12.681	9	20.775	31.981	65.446

6.04.02 Cuadro de datos varios por ramos

	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Industria, Infraestructura y Comercio	Total 99	
6.04.0201	Montos asegurados directos	35.099.584	22.727	119.314.30	87.422.771	134.476.512
6.04.0202	Moneda nacional	35.099.584	22.727	119.118.28	25.149.855	72.183.994
6.04.0203	Moneda extranjera	-	-	19.602	62.272.916	62.292.518
6.04.0204	Montos asegurado retenido	23.880.721	15.942	9.494.534	16.004.284	49.395.481

6.04.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos

	Individuales	Colectivos	Masivo	Industria, infraestructura y comercio
6.04.03.01 Número de siniestros	16.789	1	11.774	7.229
6.04.03.02 Número de pólizas contratadas en el período	636.339	70.293	494.326	126.696
6.04.03.03 Total pólizas vigentes	602.121	3.867	432.518	45.108
6.04.03.04 Número de ítems vigentes	602.985	4.385	435.624	49.694
6.04.03.05 Número pólizas no vigentes	529.282	62.228	418.343	117.358
6.04.03.06 Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas naturales	507.034	435	315.056	3.054
6.04.03.07 Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas jurídicas	12.681	9	20.775	31.981

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total

6.04.04.01 Número de asegurados totales - personas naturales	265.519
6.04.04.02 Número de asegurados totales - personas jurídicas	22.959