

Estados Financieros Individuales Anuales

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2024 y 2023

Estados financieros individuales anuales

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.



Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Zurich Chile Seguros de Vida S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros individuales adjuntos de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros individuales. La Nota 6.IV “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 individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos - Información no comparativa

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

Base para la opinión

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

Énfasis en un asunto - Cambios en los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2024

En los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2024, emitidos con fecha 27 de febrero de 2025, se han incorporado, a solicitud de la Comisión para el Mercado Financiero, ciertas modificaciones las cuales se detallan en la nota 2.J. La naturaleza de estas modificaciones no implicó cambiar las cifras de activos, pasivos, patrimonio, ingresos ni gastos reportados en los mencionados Estados Financieros Individuales. No se modifica nuestra opinión en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros individuales

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros individuales

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros individuales, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros individuales.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros individuales.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Otros asuntos - Información Suplementaria

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros individuales tomados como un todo. Las notas a los estados financieros individuales; 25.2.2 “Índices de coberturas”, 25.2.3 “Tasa de costo de emisión equivalente”, 25.3 “Reserva SIS”, 44 “Moneda Extranjera y Unidades Reajustables”, y los cuadros técnicos; 6.01 “Margen de Contribución”, 6.02 “Cuadro Apertura Reserva de Primas”, 6.03 “Cuadro Costo de Siniestros”, 6.04 “Cuadro de costo de Rentas”, 6.05 “Cuadro de Reservas”, 6.07 “Cuadro de Primas” y 6.08 “Cuadro de Datos Estadísticos por Ramo”, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2024. Tal información adicional es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2024. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros individuales y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros individuales o directamente con los mismos estados financieros individuales y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros individuales tomados como un todo.



Fernando Dughman N.
EY Audit Ltda.

Santiago, 03 de abril de 2025

IDENTIFICACIÓN

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.

99.185.000 - 7

Grupo asegurador 2

Estados financieros individuales

31 de Diciembre de 2024

\$: Pesos chilenos

M\$: Miles de pesos chilenos

Contenido:

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

Estados Financieros Individuales Anuales
ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
31 de diciembre de 2024 y 2023

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

Estado de situación financiera	31.12.2024	31.12.2023	NOTA
5.10.00.00 Total activo	1.401.416.623	3.531.862.449	
5.11.00.00 Total inversiones financieras	1.194.319.027	2.735.646.772	
5.11.10.00 Efectivo y efectivo equivalente	17.408.983	10.955.960	Nota 7
5.11.20.00 Activos financieros a valor razonable	72.943.007	13.127.848	Nota 8
5.11.30.00 Activos financieros a costo amortizado	10.124.208,3	1630.249.523	Nota 9
5.11.40.00 Préstamos	1.523.134	1.935.106	Nota 10
5.11.41.00 Avance tenedores de pólizas	1523.134	1478.557	
5.11.42.00 Préstamos otorgados	-	456.549	
5.11.50.00 Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	990.166.912	952.540.431	Nota 11
5.11.60.00 Participaciones en entidades del grupo	11.034.908	8.692.904	Nota 12
5.11.61.00 Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)	8.967.249	6.842.809	
5.11.62.00 Participaciones en empresas asociadas (coligadas)	2.067.659	1.850.095	
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias	1.330.220	531.394.320	Nota 14
5.12.10.00 Propiedades de inversión	76.180	256.879.737	
5.12.20.00 Cuentas por cobrar leasing	-	273.130.243	
5.12.30.00 Propiedades, muebles y equipos de uso propio	1.254.040	1.384.340	
5.12.31.00 Propiedades de uso propio	-	-	
5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio	1254.040	1384.340	
5.13.00.00 Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	
5.14.00.00 Total cuentas de seguros	57.298.613	88.325.634	
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros	36.083.905	31.988.365	
5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados	30.225.187	24.910.792	Nota 16
5.14.12.00 Deudores por operaciones de reaseguro	5.842.796	7.046.263	Nota 17
5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores	5.842.796	7.046.263	
5.14.12.20 Primas por cobrar reaseguro aceptado	-	-	
5.14.12.30 Activo por reaseguro no proporcional	-	-	
5.14.12.40 Otros deudores por operaciones de reaseguro	-	-	
5.14.13.00 Deudores por operaciones de coaseguro	15.922	31310	Nota 18
5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	-	-	
5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	15.922	31310	
5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar	-	-	
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas	21214.708	56.337.269	Nota 19
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	247.766	217.317	
5.14.22.00 Participación del reaseguro en las reservas seguros	19.326.538	54.804.959	
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas	-	16.248.558	
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez	19.326.538	38.556.401	
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-	-	
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-	-	
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1640.404	1314.993	
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-	-	
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-	-	
5.15.00.00 Otros activos	148.468.763	176.495.723	
5.15.10.00 Intangibles	105.507.857	106.051.169	Nota 20
5.15.11.00 Goodwill	70.518.266	70.518.266	
5.15.12.00 Activos intangibles distintos a goodwill	34.989.591	35.532.903	
5.15.20.00 Impuestos por cobrar	16.833.654	22.981.863	Nota 21
5.15.21.00 Cuenta por cobrar por impuesto	3.064.126	1.575.431	
5.15.22.00 Activo por impuesto diferido	13.769.528	21.406.432	
5.15.30.00 Otros activos	26.127.252	47.462.691	Nota 22
5.15.31.00 Deudas del personal	725.957	633.108	
5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios	1232.356	1.178.344	
5.15.33.00 Deudores relacionados	2.385.467	19.16.461	Nota 49
5.15.34.00 Gastos anticipados	-	-	
5.15.35.00 Otros activos	21.783.472	43.734.778	


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

Estado de situación financiera	31.12.2024	31.12.2023
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio	1.401.416.623	3.531.862.449
5.21.00.00 Total pasivo	1.203.093.924	3.205.624.068
5.21.10.00 Pasivos financieros	249.199	1992.028
5.2120.00 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
5.21.30.00 Total cuentas de seguros	1.147.683.765	3.137.303.477
5.21.31.00 Reservas técnicas	1.141.468.244	3.128.881.765
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso	27.408.452	22.025.169
5.21.31.20 Reservas seguros previsionales	19.960.964	2.083.001.548
5.21.31.21 Reserva rentas vitalicias	204.194	2.039.934.831
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	19.756.770	43.066.717
5.21.31.30 Reserva matemática	40.261.670	43.214.428
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	100.1739.527	926.560.477
5.21.31.50 Reserva rentas privadas	8.484.013	8.368.408
5.21.31.60 Reserva de siniestros	43.145.817	44.286.237
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	-	-
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	467.801	1.425.498
5.21.31.90 Otras reservas técnicas	-	-
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro	6.215.521	8.421.712
5.21.32.10 Deudas con asegurados	3.712.276	4.208.751
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	2.444.039	4.157.449
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro	59.206	55.512
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	59.206	55.512
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-	-
5.21.32.40 Ingresos anticipados por operaciones de seguros	-	-
5.21.40.00 Otros pasivos	55.160.960	66.328.563
5.21.41.00 Provisiones	9.965.416	8.156.918
5.21.42.00 Otros pasivos	45.195.544	58.171.645
5.21.42.10 Impuestos por pagar	2.864.004	3.646.575
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto	2.864.004	3.646.575
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido	-	-
5.21.42.20 Deudas con relacionados	5.538.014	4.911.413
5.21.42.30 Deudas con intermediarios	202.244	636.490
5.21.42.40 Deudas con el personal	13.016.048	12.340.159
5.21.42.50 Ingresos anticipados	1.907.579	-
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros	21.667.655	36.637.008
5.22.00.00 Total patrimonio	198.322.699	326.238.381
5.22.10.00 Capital pagado	137.899.879	258.249.093
5.22.20.00 Reservas	(71.241.559)	(53.082.598)
5.22.30.00 Resultados acumulados	137.999.775	129.389.420
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores	129.453.904	123.988.326
5.22.32.00 Resultado del ejercicio	12.208.387	7.715.849
5.22.33.00 Dividendos	3.662.516	2.314.755
5.22.40.00 Otros ajustes	(6.335.396)	(8.317.534)


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

Estado del resultado integral	31.12.2024	31.12.2023	NOTA
Estado de resultados			
5.31.10.00 Margen de contribución	(64.491.271)	(87.813.568)	
5.31.11.00 Prima retenida	327.333.022	289.577.318	
5.31.11.10 Prima directa	333.483.259	301.474.246	
5.31.11.20 Prima aceptada	-	-	
5.31.11.30 Prima cedida (menos)	6.150.237	11.896.928	Nota 30
5.31.12.00 Variación de reservas técnicas	53.643.792	7.529.333	Nota 31
5.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	4.251.058	10.608.860	
5.31.12.20 Variación reserva matemática	(2.876.539)	(6.952.275)	
5.31.12.30 Variación reserva valor del fondo	5.313.217	12.248.419	
5.31.12.40 Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	
5.31.12.50 Variación reserva insuficiencia de prima	(957.697)	10.786.617	
5.31.12.60 Variación otras reservas técnicas	113.753	93.712	
5.31.13.00 Costo de siniestros	235.547.906	246.627.734	Nota 32
5.31.13.10 Siniestros directos	243.824.816	26.170.132	
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)	8.276.910	15.073.588	
5.31.13.30 Siniestros aceptados	-	-	
5.31.14.00 Costo de rentas	56.420.602	83.393.977	
5.31.14.10 Rentas directas	56.420.602	82.643.683	
5.31.14.20 Rentas cedidas (más)	-	(750.294)	
5.31.14.30 Rentas aceptadas	-	-	
5.31.15.00 Resultado de intermediación	44.936.582	37.948.018	
5.31.15.10 Comisión agentes directos	36.674.971	31.783.002	
5.31.15.20 Comisión corredores y retribución asesores previsionales	8.637.246	7.886.933	
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido (más)	375.635	172.197	
5.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	1259.533	926.109	Nota 30
5.31.17.00 Gastos médicos	965.722	786.574	
5.31.18.00 Deterioro de seguros	(949.844)	179.141	Nota 34
5.31.20.00 Costos de administración	64.088.249	60.182.649	Nota 33
5.31.21.00 Remuneraciones	27.133.620	28.430.809	
5.31.22.00 Otros	36.954.629	31.751.840	
5.31.30.00 Resultado de inversiones	140.221.994	145.052.477	Nota 35
5.31.31.00 Resultado neto inversiones realizadas	3.087.331	10.921.856	
5.31.31.10 Inversiones inmobiliarias	18.1544	103.518	
5.31.31.20 Inversiones financieras	2.905.787	10.818.338	
5.31.32.00 Resultado neto inversiones no realizadas	(168.574)	(1.585.935)	
5.31.32.10 Inversiones inmobiliarias	-	-	
5.31.32.20 Inversiones financieras	(168.574)	(1.585.935)	
5.31.33.00 Resultado neto inversiones devengadas	8.1424.171	80.529.103	
5.31.33.10 Inversiones inmobiliarias	315.315.07	28.149.097	
5.31.33.20 Inversiones financieras	58.831.214	65.091.476	
5.31.33.30 Depreciación	2.550.615	3.199.984	
5.31.33.40 Gastos de gestión	6.387.935	9.511.486	
5.31.34.00 Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de	64.041.651	58.402.399	
5.31.35.00 Deterioro de inversiones	8.162.585	3.214.946	
5.31.40.00 Resultado técnico de seguros	11.642.474	(2.943.740)	
5.31.50.00 Otros ingresos y egresos	(6.006.888)	(4.448.469)	
5.31.51.00 Otros ingresos	4.479.849	3.974.935	Nota 36
5.31.52.00 Otros egresos	10.486.737	8.423.404	Nota 37
5.31.61.00 Diferencia de cambio	49.742.165	13.161.646	Nota 38
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	(46.039.718)	(3.447.251)	Nota 38
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de	9.338.033	2.322.186	
5.31.80.00 Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles	-	-	Nota 39
5.31.90.00 Impuesto renta	(2.870.354)	(5.393.663)	Nota 40
5.31.00.00 Total resultado del periodo	12.208.387	7.715.849	
Estado otro resultado integral			
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos	-	-	
5.32.20.00 Resultado en activos financieros	2.715.258	(2.351.900)	
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	(733.120)	635.014	
5.32.00.00 Total otro resultado integral	1.982.138	(1.716.886)	
5.30.00.00 Total del resultado integral	14.190.525	5.998.963	

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

	31.12.2024														
	Capital pagado	Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio															
8.110.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	258.249.093	-	(52.128.381)	(954.217)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.401.094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores						-	-	-	-						-
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores o cambios						-	-	-	-						-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	258.249.093	-	(52.128.381)	(954.217)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.401.094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	12.208.387	12.208.387	-	1.982.138	-	-	1.982.138	14.190.525
8.2100.00 Resultado del periodo								12.208.387	12.208.387						12.208.387
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio											2.715.258			2.715.258	2.715.258
8.23.00.00 Impuesto diferido											(733.120)			(733.120)	(733.120)
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados							5.401.094	(5.401.094)							
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	-	-	-	-	-	-	64.484	(3.662.516)	(3.598.032)	-	-	-	-	-	(3.598.032)
8.4100.00 Aumento (disminución) de capital															
8.42.00.00 Distribución de dividendos								3.662.516	3.662.516						3.662.516
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas							64.484		64.484						64.484
8.50.00.00 Reservas			(4.610.628)	879.417		(3.731.211)									(3.731.211)
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a resultado															
8.80.00.00 Otros ajustes	(120.349.214)		56.739.009		(71.166.759)	(14.427.750)									(134.776.964)
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	137.899.879	-	-	(74.800)	(71.166.759)	(71.241.559)	129.453.904	8.545.871	137.999.775	-	(7.277.684)	-	942.288	(6.335.396)	198.322.699

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

	31.12.2023														
	Capital pagado	Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio															
8.1100.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	211423.093	-	(45.105.836)	(10.02.829)	-	(46.108.665)	107.486.993	16.50.1333	123.988.326	-	(7.542.936)	-	942.288	(6.600.648)	282.70.2106
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores						-	-	-	-						-
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores o cambios						-	-	-	-						-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	211.423.093	-	(45.105.836)	(10.02.829)	-	(46.108.665)	107.486.993	16.50.1333	123.988.326	-	(7.542.936)	-	942.288	(6.600.648)	282.70.2106
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	7.715.849	7.715.849	-	(1.716.886)	-	-	(1.716.886)	5.998.963
8.2100.00 Resultado del periodo								7.715.849	7.715.849						7.715.849
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con											(2.351.900)			(2.351.900)	(2.351.900)
8.23.00.00 Impuesto diferido											635.014			635.014	635.014
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados							16.50.1333	(16.50.1333)							
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	46.826.000	-	-	-	-	-	-	(2.314.755)	(2.314.755)	-	-	-	-	-	44.511.245
8.4100.00 Aumento (disminución) de capital	46.826.000														46.826.000
8.42.00.00 Distribución de dividendos								2.314.755	2.314.755						2.314.755
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas															
8.50.00.00 Reservas			(7.022.545)	48.612		(6.973.933)									(6.973.933)
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a resultado															
8.80.00.00 Otros ajustes															
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	258.249.093	-	(52.128.381)	(9.54.217)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.40.1094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381

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

Estado de flujos de efectivo	31.12.2024	31.12.2023
Flujo de efectivo de las actividades de la operación		
Ingresos de las actividades de la operación		
7.31.11.00 Ingreso por prima de seguro y coaseguro	330.255.791	352.155.484
7.31.12.00 Ingreso por prima reaseguro aceptado	-	-
7.31.13.00 Devolución por rentas y siniestros	-	-
7.31.14.00 Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	8.1493.667	102.178.956
7.31.15.00 Ingreso por comisiones reaseguro cedido	66.019	13.272
7.31.16.00 Ingreso por activos financieros a valor razonable	275.709.562	167.285.618
7.31.17.00 Ingreso por activos financieros a costo amortizado	652.518.344	712.434.982
7.31.18.00 Ingreso por activos inmobiliarios	16.193.404	18.157.553
7.31.19.00 Intereses y dividendos recibidos	-	-
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	1.356.236.787	1.352.225.865
Egresos de las actividades de la operación		
7.32.11.00 Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	7.863.647	37.320.704
7.32.12.00 Pago de rentas y siniestros	379.337.562	520.338.719
7.32.13.00 Egreso por comisiones seguro directo	45.800.475	10.534.406
7.32.14.00 Egreso por comisiones reaseguro aceptado	-	-
7.32.15.00 Egreso por activos financieros a valor razonable	267.339.415	159.091.294
7.32.16.00 Egreso por activos financieros a costo amortizado	55.1233.025	548.477.837
7.32.17.00 Egreso por activos inmobiliarios	-	-
7.32.18.00 Gasto por impuestos	43.615	13.231.805
7.32.19.00 Gasto de administración	74.099.230	105.784.634
7.32.20.00 Otros egresos de la actividad aseguradora	26.758.936	-
7.32.00.00 Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	1.352.475.905	1.394.779.399
7.30.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de la operación	3.760.882	(42.553.534)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingresos de actividades de inversión		
7.41.11.00 Ingresos por propiedades, muebles y equipos	-	-
7.41.12.00 Ingresos por propiedades de inversión	-	377.874
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	-	6.898.635
7.41.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	-	7.276.509
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	-	9.710.003
7.42.16.00 Otros egresos relacionados con actividades de inversión	-	-
7.42.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	-	9.710.003
7.40.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	-	(2.433.494)
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	-	46.826.000
7.51.15.00 Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	-	3.336.874
7.51.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	-	50.162.874
Egresos de actividades de financiamiento		
7.52.11.00 Dividendos a los accionistas	2.314.648	6.897.398
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	-	6.873.750
7.52.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	2.314.648	13.771.148
7.50.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	(2.314.648)	36.391.726
7.60.00.00 Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	5.006.789	8.970.603
7.70.00.00 Total aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	6.453.023	375.301
7.71.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al inicio del periodo	10.955.960	10.580.659
7.72.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	17.408.983	10.955.960
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo	17.408.983	10.955.960
Caja	33.062	25.996
Bancos	17.375.921	10.929.964
Equivalente al efectivo		

INDICE DE NOTAS

Nota 1. Entidad que reporta	11
Nota 2. Bases de preparación	12
Nota 3. Políticas contables.....	18
Nota 4. Políticas contables significativas.....	36
Nota 5. Primera Adopción.....	39
Nota 6. Administración de riesgo	39
Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente.....	67
Nota 8. Activos financieros a valor razonable	68
Nota 8.1 Inversiones a valor razonable	68
Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión.....	68
Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados	68
Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap)	69
Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros).....	69
Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta.....	69
Nota 8.2.5 Contratos de Opciones	69
Nota 8.2.6 Contratos de Forwards	70
Nota 8.2.7 Contratos de Futuros.....	70
Nota 8.2.8 Contratos Swaps.....	70
Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS)	70
Nota 9. Activos financieros a costo amortizado	71
Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado	71
Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros.....	72
Nota 10. Préstamos.....	72
Nota 10.1 Evolución deterioro	72
Nota 10.2 Explicación modelo utilizado para determinar el deterioro.....	72
Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	73
Nota 12. Participaciones en entidades del grupo	74
Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales).....	74
Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas).....	74
Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas.....	74
Nota 13. Otras notas de inversiones financieras	75
Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones	75
Nota 13.2 Garantías	75
Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos	75
Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209	76
Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)	76
Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176.....	76
Nota 14. Inversiones inmobiliarias.....	77
Nota 14.1 Propiedades de inversión	77
Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing	77
Nota 14.3 Propiedades de uso propio.....	77
Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	77
Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados	78

Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados.....	78
Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento	78
Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados.....	79
Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro	79
Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro	79
Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro	79
Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores	80
Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores	81
Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso	81
Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro.....	82
Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro	82
Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro	82
Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo)	82
Nota 19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración.....	83
Nota 20. Intangibles.....	84
Nota 20.1 Explicación goodwill	84
Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a Goodwill	84
Nota 21. Impuestos por cobrar	84
Nota 21.1.1 Cuentas por cobrar por impuestos.....	84
Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos.....	84
Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado	85
Nota 22. Otros activos.....	85
Nota 22.1 Deudas del personal	85
Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	85
Nota 22.3 Gastos anticipados.....	87
Nota 22.4 Otros activos.....	87
Nota 23. Pasivos Financieros.....	87
Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado.....	87
Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado	87
Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras	87
Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado	87
Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos.....	87
Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	88
Nota 25. Reservas técnicas.....	88
Nota 25.1 Reservas para seguros generales	88
Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso.....	88
Nota 25.1.2 Reserva de siniestros	88
Nota 25.1.3 Reserva Matemática	89
Nota 25.1.4 Reserva valor del fondo.....	89
Nota 25.1.5 Reserva de descalce seguros con cuenta única de inversión (CUI)	90
Nota 25.2 Reserva para seguros de vida	91
Nota 25.2.1 Ajuste reserva por calce.....	91
Nota 25.2.2 Índices de coberturas.....	92
Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente	92
Nota 25.2.4 Aplicación de tablas de mortalidad rentas vitalicias	92
Nota 25.3 Reserva SIS	92
Nota 25.3.1 Reserva de siniestros en proceso por grupo	92
Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y sobrevivencia	102

Nota 25.3.3 Reserva de insuficiencia de primas (RIP) del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS)	105
Nota 25.4 SOAP	105
Nota 26. Deudas por operaciones de seguro.....	105
Nota 26.1 Deudas con asegurados	105
Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional	105
Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero	105
Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros.....	106
Nota 27. Provisiones	106
Nota 28. Otros pasivos	106
Nota 28.1 Impuestos por pagar.....	106
Nota 28.2 Deudas con intermediarios.....	107
Nota 28.3 Deudas con el personal.....	107
Nota 28.4 Ingresos Anticipados.....	107
Nota 28.5 Otros pasivos no financieros.....	107
Nota 29. Patrimonio.....	108
Nota 29.1 Explicación de capital pagado	108
Nota 29.2 Distribución de dividendos	110
Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales	110
Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	111
Nota 31. Variación de reservas técnicas.....	112
Nota 32.1 Costo de siniestros.....	112
Nota 33. Costos de administración.....	112
Nota 34. Deterioro de seguros	113
Nota 34.1 Deterioro de seguros	113
Nota 35. Resultado de inversiones.....	113
Nota 36. Otros ingresos.....	114
Nota 37. Otros egresos.....	114
Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables	115
Nota 38.1 Diferencia de cambio	115
Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustable	115
Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta.....	116
Nota 40. Impuesto a la renta.....	116
Nota 40.1 Resultado por impuestos.....	116
Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.....	116
Nota 41. Estado de flujos de efectivo.....	116
Nota 42. Contingencias	116
Nota 42.1 Contingencia y compromisos	116
Nota 42.2 Sanciones.....	116
Nota 43. Hechos posteriores	117
Nota 44. Moneda extranjera y unidades reajustables.....	118
Nota 44.1 Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	118
Nota 44.2 Movimiento de divisas por concepto de reaseguros.....	118
Nota 44.3 Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera	119
Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros.....	119
Nota 45. Cuadro de venta por regiones.....	120
Nota 46. Margen de Solvencia	120
Nota 46.1 Margen de solvencia vida	120
Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años	120

Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales 120

Nota 46.4 Seg. que no generan reservas matemáticas..... 120

Nota 46.5 Seg. con reservas matemáticas..... 120

Nota 47 Cumplimiento Circular 794 (sólo Seguros Generales) 120

Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento 121

Nota 48.2 Obligación de invertir 121

Nota 48.3 Activos no efectivos..... 122

Nota 48.4 Inventario de inversiones 123

Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados 124

Nota 49.1 Saldos con relacionados..... 124

Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas..... 124

Nota 49.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave 124

Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución..... 125

Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas 126

Cuadro técnico 6.03 – Cuadro de Costo de siniestro 127

Cuadro técnico 6.04 – Cuadro Costo de Rentas..... 128

Cuadro técnico 6.05 – Cuadro de Reservas..... 129

Cuadro técnico 6.07 – Cuadro de Primas..... 130

Cuadro de datos estadísticos por ramo 6.08 130

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES ANUALES

Nota 1. Entidad que reporta

Información a revelar sobre entidad que reporta	
Razón social	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.
RUT	99.185.000-7
Domicilio	Av. Apoquindo 5550, Las Condes, Santiago
Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones	Ver Nota 3 H Otros
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	Seguros de protección y seguros de vida con ahorro, seguros de salud, de accidentes personales y rentas vitalicias en el segmento de personas. se encuentra sujeta a las disposiciones del D.F.L N° 251 del año 1931, a la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento, a la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, a la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero y especialmente a todas aquellas leyes y normas aplicables al giro de sus negocios.
N° Resolución exenta	1449
Fecha de resolución exenta SVS	1906-03-31
N° Registro de valores	38
N° de trabajadores	2004
Audidores Externos	
Rut y nombre de empresa de auditores externos	[77802430-6] EY SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y ASESORIAS SPA
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	03-04-2025
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros	03-04-2025

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 Vida S.A. a Zurich Chile Seguros de Vida S.A. Este cambio se enmarcó 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 mantuvieron los mismos términos y condiciones vigentes a la fecha del cambio de razón social.

Información sobre diez mayores accionistas				
Concepto	Nombre accionista	RUT accionista	Tipo de persona	Porcentaje de propiedad
Accionista uno	Inversiones Suizo Chilena S.A.	96609000-6	Jurídica Nacional	0,992299
Accionista dos	Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0,004544
Accionista tres	Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	0,003029
Accionista cuatro	Sanfuentes del Río Sofia	06029390-2	Natural	0,000032
Accionista cinco	Sanfuentes del Río Teresa	06375843-4	Natural	0,000032
Accionista seis	Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural	0,000015
Accionista siete	Arroyo Belmar Sergio Hernaldo	02441365-9	Natural	0,000006
Accionista ocho	Gomez Lobo Gatica Ana Maria Sylvia	01454865-3	Natural	0,000006
Accionista nueve	Grospellier Rojas Augusto de Gaulle	04330314-7	Natural	0,000006
Accionista diez	Grospellier Rojas Inés Albertina	06009571-K	Natural	0,000006
Otros Accionistas				0,000025

Información sobre clasificadores de riesgo					
Nombre	Nombre clasificadora de riesgo	RUT clasificadora de riesgo	Clasificación de riesgo	N° de registro clasificadores de riesgo	Fecha de clasificación
Clasificadora de riesgo uno	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	79.844.680-0	AA+	9	28/01/2025
Clasificadora de riesgo dos	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA+	12	28/01/2025

Nota 2. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron ratificados en sesión de directorio con fecha 03 de abril de 2025

b) Período contable

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

c) Bases de medición

Los estados Financieros han sido preparados de acuerdo con el método del costo histórico, con excepción de las siguientes partidas incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos financieros medidos a valor razonable;
- Las propiedades de inversión y de uso propio, valorizadas al menor valor entre el costo corregido por inflación menos depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Las cuentas por cobrar leasing, valorizadas al menor valor entre el valor residual del contrato, el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y el valor de la tasación comercial.
- Reservas técnicas valorizadas al valor presente actuarial.

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 RELEVELACIONES

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2024 o fecha posterior.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7	Clasificación y medición de los instrumentos financieros	1 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7	Mejoras anuales a las IFRS	1 de enero de 2026
IFRS 18	Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	1 de enero de 2027

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mejoras anuales a las IFRS

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

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

IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

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

Estado de resultados

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

Principales actividades de negocio

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

Medidas de desempeño definidas por la administración

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

Modificaciones resultantes a otras normas contables

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

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

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

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

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

- 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 2024 no tenemos reclasificaciones con impacto en períodos anteriores.

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

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

- i) Ajustes a períodos anteriores y otros cambios contables

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

- j) Cambios en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024.

Nota 48 (Aplicación NCG 511)

De acuerdo con lo establecido en disposición transitoria N°2 de la NCG 511 del 24 mayo 2024:

“La diferencia que se produzca entre la reserva matemática, calculada según las instrucciones de la presente norma, utilizando las tablas de mortalidad M-2016 y la reserva matemática determinada según las tablas M-95, en el caso de una disminución de reservas, deberá contabilizarse en una cuenta de ingresos anticipados (cuenta 5.21.42.50) del pasivo, informándose en la nota N°28.5 de la Circular N°2022 los cálculos que respaldan la gradualidad, y se deberá reconocer en resultados, en forma trimestral y proporcional, en dos años a partir del 30 de septiembre de 2024. La contabilización en la cuenta de utilidades diferidas antes mencionada no afectará la situación de solvencia de las compañías. Para lo anterior, la disminución de reservas asociada a la aplicación de las tablas de mortalidad M2016 no será considerada para el cálculo del indicador de endeudamiento financiero de las compañías. En tanto que, para el cálculo del endeudamiento total y el patrimonio de riesgo, se deberá incorporar esta cuenta de pasivos.”

Con posterioridad a la emisión de estos Estados Financieros, la CMF comunicó a la Compañía lo siguiente con respecto a la NCG 511 relativo al tratamiento de esta cuenta FECU 5.21.42.50 "Ingresos anticipados" a efectos del cálculo de indicadores financieros:

1. No deberá considerarse para el cálculo del Patrimonio de Riesgo el monto de esta cuenta "Ingresos diferidos" por 1.907.579M, debido a que justamente el Patrimonio de Riesgo viene dado por el endeudamiento financiero al 31 de diciembre de 2024.
2. No deberá considerarse tampoco para el cálculo de endeudamiento financiero de la Compañía.

Producto de lo anterior se originaron los siguientes cambios en la nota 48 de los estados financieros:

	Previamente Reportado	Aplicación NCG 511	Variación
Obligación de invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.	1.181.630.017	1.179.722.438	-1.907.579
Reservas Técnicas	1.122.756.781	1.122.756.781	-
Patrimonio de Riesgo.	58.873.236	56.965.657	-1.907.579
Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo	1.185.135.175	1.185.135.175	-
Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio	3.505.158	5.412.737	1.907.579
Patrimonio Neto	125.261.921	125.261.921	-
Patrimonio Contable	198.322.699	198.322.699	-
Activo No Efectivo (-)	73.060.778	73.060.778	-
ENDEUDAMIENTO		-	
ENDEUDAMIENTO TOTAL	2,58	2,58	-
Financiero	0,47	0,45	-0,02
Patrimonio Disponible	2,20	2,20	-

Composición patrimonial luego de la desincorporación de la cartera de rentas vitalicias.

El acuerdo suscrito por Zurich con Ohio National Seguros de Vida S.A., para la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad, y el consecuente acuerdo de la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio de 2023 que aprobó la división de la Sociedad y la creación de una nueva sociedad en virtud de la división (Newco Rentas Vitalicias), sobre la base de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, contemplaron que los efectos contables y financieros de la operación objeto de la transacción serían para dicha nueva sociedad.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de división de la Sociedad se acordó una disminución de capital por CLP 120.349.214.427, capital que fue asignado a la Newco Rentas Vitalicias. Dicho monto surge de la determinación de los activos netos (activos menos pasivos) de acuerdo con los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 utilizados para la división.

A la fecha de la materialización de la división, y creación efectiva de la Newco Rentas Vitalicias, el 04 de noviembre de 2024, el valor neto de los referidos activos ascendió a CLP 134.776.964.594, existiendo una diferencia respecto al capital originalmente asignado de CLP 14.427.749.167, correspondiente al resultado de la gestión de la operación de rentas vitalicias entre 31 de diciembre de 2022 y el 04 de noviembre de 2024.

Por este motivo, a la fecha de materialización de la división se registró una reducción del capital de Zurich Chile Seguros de Vida, S.A. por la suma de CLP 134.776.964.594, monto equivalente a la desinversión de los activos netos de la operación de rentas vitalicias, lo cual se reflejó de esta manera en el estado de movimiento de las cuentas de patrimonio.

Posterior a la emisión de los Estados Financieros se procedió a realizar una reclasificación, equivalente a la diferencia entre el valor de los activos netos de la transacción al 31 de diciembre de 2024 (CLP 134.776.964.594) y los activos netos de la transacción al 1 de enero de 2023 (CLP 120.349.214.427), la cual asciende a CLP 14.427.749.167, desde la cuenta FECU 5.22.10.00 Capital pagado hasta la cuenta 5.22.20.00 Reservas, donde también se encuentra la reserva de calce, quedando el patrimonio tal como se muestra a continuación:

31.12.2024															
ZURICH	Capital pagado	Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva de escasez seguros CUI	Otras reservas	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio															
\$ 1100 00 Patrimonio inicial antes de ajuste	258.249.093	-	(52.128.381)	(9.542.97)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.401.094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381
\$ 1200 00 Ajustes periodos anteriores															
\$ 1300 00 Ajuste por correcciones de errores o cambios															
\$ 1400 00 Patrimonio al inicio del periodo	258.249.093	-	(52.128.381)	(9.542.97)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.401.094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381
\$ 20 00 00 00 Resultado integral								12.208.387	12.208.387	-	1.982.138	-	-	1.982.138	14.190.525
\$ 2100 00 Resultado del periodo								12.208.387	12.208.387	-	1.982.138	-	-	1.982.138	12.208.387
\$ 2200 00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) al patrimonio										-	2.765.258	-	-	2.765.258	2.765.258
\$ 2300 00 Impuesto diferido										-	(733.120)	-	-	(733.120)	(733.120)
\$ 30 00 00 Transferencias a resultados acumulados							5.401.094	(5.401.094)		-	-	-	-		
\$ 40 00 00 Operaciones con los accionistas							64.484	(3.662.516)	(3.598.032)	-	-	-	-	-	(3.598.032)
\$ 4100 00 Aumento (disminución) de capital										-	-	-	-	-	
\$ 4200 00 Distribución de dividendos								3.662.516	3.662.516	-	-	-	-	-	3.662.516
\$ 4300 00 Otras operaciones con los accionistas								64.484	64.484	-	-	-	-	-	64.484
\$ 50 00 00 Reservas		(4.610.628)		879.417		0.731.219				-	-	-	-		(3.731.219)
\$ 60 00 00 Transferencia de patrimonio a resultado										-	-	-	-		
\$ 6100 00 Otros ajustes	(120.349.216)		56.739.009		(71.166.759)	(14.627.750)				-	-	-	-		(14.627.750)
\$ 9000 00 00 Patrimonio al final del periodo	137.899.879	-		(74.800)	(71.166.759)	(71.241.539)	129.453.904	8.545.871	137.999.775	-	(7.277.684)	-	942.288	(6.335.396)	119.322.699

Nota 48 – Déficit Inversiones Representativas

De acuerdo con instrucción recibida de la CMF en Oficio Ordinario 74.710 con relación al Oficio Ordinario N° 172.242 del 31 diciembre de 2024 y publicado con fecha 07 de enero del presente año, la Compañía al 31 de diciembre de 2024 presentó un déficit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo tal y como se muestra en la Nota 48 de los presentes estados financieros.

Esta situación se produjo por la disminución de la clasificación de riesgo del bono BLCON-F emitido por Clínica Las Condes S.A. en el mes de octubre de 2024, y la disminución del patrimonio de la Compañía luego de la materialización de la división de esta última en el mes de noviembre de 2024, con ocasión de la venta de la operación de rentas vitalicias.

Dicha situación fue subsanada el día 28 de marzo de 2025, en atención a la venta de parte de dicho bono y a la suscripción y pago de acciones de pago por parte del controlador, emitidas con ocasión del último aumento de capital de la Compañía, tal como se detalla en la nota 43 Hechos Posteriores.

La solvencia de la Compañía no se vio afectada por esta situación, la cual se mantuvo en todo momento por sobre \$ 68 mil millones, equivalente a más de 2,2 veces de fortaleza patrimonial.

Producto de lo anterior, se originaron los siguientes cambios en la nota 48 de los estados financieros:

	Previamente Reportado	Aplicación NCG 511	Reexpresado	Variación
Obligación de invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.	1.181.630.017	1.179.722.438	1.179.722.438	-
Reservas Técnicas	1.122.756.781	1.122.756.781	1.122.756.781	-
Patrimonio de Riesgo.	58.873.236	56.965.657	56.965.657	-
Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo	1.185.135.175	1.185.135.177	1.164.769.815	-20.365.362
Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio	3.505.158	5.412.739	-14.952.623	-20.365.362
Patrimonio Neto	125.261.921	125.261.921	125.261.921	-
Patrimonio Contable	198.322.699	198.322.699	198.322.699	-
Activo No Efectivo (-)	73.060.778	73.060.778	73.060.778	-
ENDEUDAMIENTO				
ENDEUDAMIENTO TOTAL	2,58	2,58	2,58	-
Financiero	0,47	0,45	0,45	-
Patrimonio Disponible	2,20	2,20	2,20	-

En consecuencia, los presentes Estados Financieros fueron aprobados para su reemisión en reunión de Directorio del 03 de abril de 2025.

Nota 3. Políticas contables

Las políticas contables que se exponen han sido aplicadas consistentemente entre el 1 de enero de 2024 y 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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 estados financieros la Compañía posee una filial "Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A."

2) Diferencia de cambio

a. Transacciones en moneda extranjera

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

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

b. Tipos de cambio

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

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

3) Combinación de negocios

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

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, la Compañía valoriza sus inversiones, de acuerdo con el modelo de negocio generado desde sus pasivos técnicos, estos 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 cuáles serán valorizados a valor razonable con cambios en el patrimonio. Respecto a los instrumentos de renta variable y derivados de inversión, 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

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

d. Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía clasifica a costo amortizado las inversiones en instrumentos de renta fija que respaldan rentas vitalicias, vida universal e individual, mutuos hipotecarios y otros préstamos.

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)

Se entenderá por seguros con cuenta de inversión aquellos en los que se respalda una cuenta de inversión a favor del contratante del seguro, denominada usualmente valor póliza, expresada en unidades monetarias o en cuotas y cuya disponibilidad no se encuentra supeditada la ocurrencia de un siniestro. Dentro de estos seguros están los que usualmente se conocen como “universales” o “unit linked”. En la citada cuenta se abonan la prima pagada y la rentabilidad devengada durante el período, y se deduce el costo de la cobertura de los riesgos asegurados y los cargos estipulados en la póliza y cláusulas adicionales, si las hubiese.

Las inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo en seguros CUI se clasifican como instrumentos valorizados a valor razonable, y aquellos instrumentos de renta fija que respaldan seguros con tasas garantizadas se valorizan a costo amortizado.

Las inversiones que respalden la reserva de valor del fondo se asignan en cuentas segregadas del resto de las inversiones de la Compañía. Dicha asignación es efectuada respecto de cada plan o modalidad de inversión convenida en las pólizas.

8) Deterioro de activos

a. Activos financieros

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

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

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

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

Para las inversiones financieras a costo amortizado, el valor 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 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 este.

A 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

De acuerdo con la Norma de Carácter General N° 316 de fecha 12 de agosto de 2011 impartida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) las propiedades de inversión (bienes raíces nacionales y/o extranjeros) son valorizadas al menor valor entre:

- El costo corregido por inflación deducida la depreciación acumulada, y
- El valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones.

En caso de que el valor de la tasación comercial sea mayor que el valor del costo corregido menos depreciación acumulada, los bienes raíces no estarán sujetos a ningún ajuste contable, reflejándose en la Nota 14 ese mayor valor producto de la tasación.

En caso de ser menor el valor de tasación que el valor costo corregido menos depreciación acumulada, la Compañía deberá realizar un ajuste por la diferencia mediante una provisión con cargo a resultados que se mantendrá hasta que se realice una nueva tasación, fecha en que se tendrá que reversar y constituir una nueva, si corresponde.

Los bienes raíces en construcción se registran a su valor contable corregido por inflación que reflejará el estado de avance de la construcción hasta que se encuentre terminado y en condiciones de obtener una tasación comercial, en cuyo caso pasará a valorizarse según corresponda.

En caso de que la Compañía tenga antecedentes que indiquen un posible valor de mercado inferior al valor contabilizado para un bien raíz, se deberá realizar una nueva tasación a fin de ajustar su valor si corresponde.

b. Cuentas por cobrar leasing

De acuerdo con la Norma de Carácter General N° 316 de fecha 12 de agosto de 2011 impartida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) los bienes raíces entregados en leasing son valorizadas al menor valor entre:

- el valor residual del contrato,
- el costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada,
- el valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones.

En el caso que los contratos de leasing presenten morosidad en el pago de sus cuotas, se deberá reconocer una pérdida por deterioro con cargo a resultados por el monto de las cuotas atrasadas.

c. Propiedades de uso propio

Las propiedades de uso propio corresponden a los montos invertidos en bienes raíces nacionales y en construcción que son de uso exclusivo de la Compañía. Estas se contabilizan del mismo modo que las propiedades de inversión (ver letra a.).

d. Muebles y equipos de uso propio

Reconocimiento inicial

Los activos fijos muebles y equipos de uso propio se valorizan al costo histórico, deducida su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de existir.

Costos iniciales, costos posteriores y depreciación:

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y ubicación del bien para que este pueda operar en la forma prevista por la administración de la Sociedad.

Costos posteriores

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando estos costos aumentan la capacidad o vida útil de los bienes y los beneficios económicos futuros del activo fluyan hacia la Compañía y el costo pueda ser medido en forma fiable. El resto de las reparaciones o mantenencias se cargan en los resultados del ejercicio. La depreciación se calcula usando el método lineal durante los años de vida útil estimada para cada bien.

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 estas 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 periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del periodo 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
Bienes Raíces	50 a 80 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Al 31 de diciembre de 2024 hemos realizado mejoras a las propiedades arrendadas, las cuales han sido tratadas y activadas de acuerdo con la política de Zurich.

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:

10.1 Goodwill

El Goodwill representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de una subsidiaria y el valor razonable de los activos y pasivos identificados a la fecha de adquisición. El Goodwill no se amortiza y anualmente queda sujeto a un test de deterioro, con el objeto de verificar que el valor recuperable no sea inferior al valor libro, en cuyo caso se procede a un ajuste con cargo a resultado.

10.2 Activos distintos de Goodwill

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.

11) Activos No Corrientes Mantenedos para La Venta

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

12) Operaciones de seguros

A. Primas directas

El reconocimiento de la prima se realiza al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura). Adicionalmente, para los productos de corto plazo que generan reservas de riesgo en curso, el reconocimiento del ingreso es proporcional al tiempo de cobertura transcurrido en relación con la vigencia total de la póliza. La Compañía incorpora en sus estados financieros riesgos asumidos cuyo inicio de vigencia es al 31 de diciembre de 2024 o anterior.

a. Reconocimiento de ingreso por primas seguro directo.

La Compañía reconoce un ingreso por prima al momento de la aceptación del riesgo, aun cuando la vigencia del seguro no haya comenzado (inicio de vigencia en una fecha futura). Las primas de contratos de seguros anuales renovables de vida son reconocidas como ingreso a lo largo del período de vigencia de los contratos, en función del tiempo transcurrido. Las primas de los seguros de vida a largo plazo, tanto a prima única como periódica, se reconocen cuando surge el derecho de cobro por parte del emisor del contrato, es decir, mediante el acto por el que la Compañía aseguradora decide la admisión y cobertura del riesgo que le ha sido propuesto por el asegurado. De acuerdo con lo anterior, se incluye el monto percibido o por percibir por el asegurador durante el período que se informa y aquella prima correspondiente al período de gracia, cuando corresponda.

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 y bajo el mismo criterio que se utiliza para el seguro directo.

c. Descuento cesión

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*

Los derivados implícitos no se van a valorar separadamente del contrato de seguro principal dado que los mismos cumplen las condiciones para ser calificados como contratos de seguro, siendo valorado el valor intrínseco de los mismos en forma conjunta con el contrato principal.

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

Los contratos de seguros adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera son valorados de acuerdo con la Norma de Carácter General N° 306 para seguros no previsionales y N° 318 para rentas previsionales y rentas privadas.

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 ésta desde el momento de la aceptación del riesgo y el reconocimiento de la prima asociada.

b. Reserva rentas privadas

La reserva de rentas vitalicias privadas corresponde al valor actual de los pagos futuros a los asegurados o beneficiarios, y se presenta neta de los ajustes producidos por la aplicación de la Circular N° 1.512 y la Norma de Carácter General N° 318 y sus modificaciones, emitidas por la Comisión Para el Mercado Financiero, que determina la valorización de los pasivos con relación a su calce en el tiempo.

c. Reserva matemática

La reserva matemática corresponderá al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generaran las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras.

Para el cálculo de esta reserva se usa solamente la porción de la prima bruta que incluye interés y mortalidad (o morbilidad u otro riesgo). A esto se llama prima pura de reserva. La prima pura de reserva se debe calcular en base a las tablas fijadas o aprobadas por Comisión Para el Mercado Financiero (CMF) y un interés máximo de 3% real anual, sin importar el monto de la prima.

La reserva matemática de pólizas vigentes correspondiente a seguros de vida de prima nivelada se calcula de acuerdo con el método de Fackler establecido por la CMF, en las Normas de carácter general 306 y 320 respectivamente.

Para la estimación de los flujos no se considera el reaseguro cedido, esto es, dichos flujos corresponderán a flujos brutos de reaseguro. De existir reaseguro cedido, este se reconoce como un activo.

De acuerdo con la NCG 511-2024 anexo 5 se efectuó una actualización en la tabla de mortalidad de la M-95 a la M-2016 con objetivo de asegurar una mayor representatividad del mercado, efecto revelado en la nota 5.21.42.50 (ver nota 28.5)

d. Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia (SIS)

La reserva Seguros Invalidez y Supervivencia se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo con las instrucciones vigentes, impartidas por la Comisión Para el Mercado Financiero en Norma de Carácter General 243 del 03 de febrero de 2009 y sus modificaciones posteriores contenidas en Norma de Carácter General 318 del 01 de septiembre de 2011.

La reserva de la Compañía corresponde al total de las reservas del sistema, multiplicada por la participación de esta en el pago de los siniestros. Además, se suman los costos asociados a la liquidación y pago de siniestros.

e. Reserva rentas vitalicias

La reserva se calcula de acuerdo con las normas contenidas en la Circular N°1512 del 02 de enero de 2001 y en la Norma de carácter Circular 318 de acuerdo con lo siguiente: La reserva técnica de pólizas de renta vitalicia con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, considera lo siguiente:

Se calcula de la reserva técnica Base y Financiera de acuerdo con lo dispuesto en el N°2.2 del Título V de la Circular N°1512. La diferencia de reservas generado por el cálculo utilizando las tablas de mortalidad vigentes a la fecha de emisión de la póliza y las tablas de mortalidad RV-2009, B-2006 y MI-2006, se recogen mediante el mecanismo de reconocimiento gradual aplicado a la reserva Financiera y por consiguiente en la reserva de calce de rentas previsionales.

De acuerdo a la Norma de Carácter General 318 publicada en septiembre 2011, para todas las pólizas emitidas a partir de enero 2012 no se les deberá considerar el ajuste de reserva por calce señalado en el Título IV de la Circular N°1512; esto quiere decir, que solo se les calcula reserva técnica base y la tasa de descuento a utilizar para el cálculo de sus reservas será el menor valor entre la Tasa de Costo Equivalente Mercado informada por la CMF y la Tasa de Venta TV, a la fecha de entrada en vigencia de la póliza, definidas en el Título III de la Circular N°1512. Para las pólizas que entren en vigor a partir del 1 de marzo de 2015 en adelante se utiliza como tasa de descuento el menor valor entre la Tasa de Venta (TV) y la tasa que iguala el valor presente de los futuros pagos de rentas descontados con el vector de tasa de descuento mensual informado por la CMF de acuerdo con la Norma de Carácter General 374 de enero de 2015.

De acuerdo con lo instruido en la circular 2.197 de enero 2016, todas las pólizas emitidas a partir de julio 2016 en adelante se debe aplicar para el cálculo de su reserva las nuevas Tablas de Mortalidad CB-2014, MI-2014 y B-2014, manteniendo el criterio de la N.C.G. 374. El reconocimiento de la diferencia de reservas, calculadas con las nuevas tablas y las tablas RV-2009, MI-2006 y B-2006, se reconocerá en un plazo de setenta y dos meses, con vencimiento en junio de 2022, tanto en la reserva base para las pólizas con vigencia enero 2012 en adelante y en reserva financiera para las pólizas con vigencia anterior a esta.

Posteriormente, con fecha 1 de marzo de 2023, mediante la Norma de Carácter General 496, se establece el reemplazo de las Tablas de Mortalidad CB-2014, MI-2014 y B-2014 por la aplicación integral de las nuevas las tablas CB-H-2020 (hombres), RV-M-2020 (mujeres), B-M-2020 (mujeres), MI-H-2020 (hombres), MI-M-2020 (mujeres), conforme a lo establecido en la Circular N°2332 a partir del mes de julio de 2023.

En fecha 8 de mayo de 2023, Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo - Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad. Esta transacción se materializó a través de una división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., dando origen a una nueva Compañía, a la cual se le aportó el total de los activos y pasivos asociados a la operación de rentas vitalicias de la Compañía. La transferencia de los activos y pasivos de la operación, a la nueva Compañía ocurrió en fecha 4 de noviembre de 2024 y la venta de compañía de rentas vitalicias se concretó el 2 de diciembre de 2024; los impactos en los estados financieros de esta transacción se presentan en la nota 3.h "otros".

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 efectivamente el gasto total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se considera "brutos" y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

g. Siniestros Reportados

Esta reserva se constituye para aquellos riesgos ya materializados y que han sido comunicados a la Compañía antes de la fecha de cierre de los Estados Financieros. Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizarán informes de liquidadores internos o externos. La estimación se 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:

- g1. 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.
- g2. 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.
- g3. 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.
- g4. 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".

Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponderá al método de desarrollo de siniestros incurridos por ramo CMF, también llamado "método de los triángulos de siniestros incurridos", utilizando como mínimo información histórica de los últimos 5 años.

h. Reserva catastrófica de terremoto

Las pólizas de la cartera no tienen una cobertura especial por terremoto. No se constituye una reserva por este concepto.

i. Reserva Insuficiencia de primas

Una Reserva de Insuficiencia de Primas se estimará adicional a la Reserva de Riesgos en Curso en el caso que se verificasen egresos superiores a los ingresos, y será reconocida como una pérdida del ejercicio en el cual se verifique su procedencia. Esta reserva se constituye si la Compañía verifica la existencia de una insuficiencia entre los siniestros ocurridos en el ejercicio y la prima recibida para hacer frente a estos siniestros. Su determinación está basada en la realización de un Test de Insuficiencia de Primas de carácter obligatorio.

La Compañía ha adoptado el método estándar señalado en la NCG 306 del 14 de abril de 2011, sobre la base de "Combined Ratio" que relaciona los egresos técnicos de la Compañía con la prima reconocida para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa al ejercicio.

j. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

La Compañía evalúa la adecuación de los pasivos por seguros que haya reconocido al final del periodo. En caso de que por la aplicación de este test se compruebe una insuficiencia de la reserva técnica, la Compañía constituye la reserva técnica adicional correspondiente. Para el test la Compañía utiliza las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro. Las estimaciones se basan en los siguientes requisitos:

La prueba considera las estimaciones actuales de todos los flujos de efectivo contractual, y de los flujos de efectivo, tales como los costos de tramitación de las reclamaciones, así como los flujos de efectivo que procedan de las opciones y garantías implícitas.

Si la prueba muestra que el pasivo es inadecuado, el importe total de la diferencia se reconocerá en el resultado del periodo.

k. Otras reservas técnicas

Conforme a lo establecido por la Norma de Carácter General N° 306 de la Comisión Para el Mercado Financiero, para los seguros con cuenta única de inversión, la Compañía de Seguros no está obligada a separar el componente de depósito que pudiera contener un contrato de seguro con ahorro y por lo tanto, las Compañías podrán mantener la contabilización conjunta del componente de depósito con el componente de riesgo asociado a un seguro CUI, debiendo reconocer como prima del seguro, el total de los fondos traspasados a la Compañía por el asegurado. El componente de depósito deberá reconocerse como una reserva técnica. Para seguros asociados a la NCG N° 176, es decir, aquellos seguros donde la propiedad de los ahorros permanece con el asegurado y donde la compañía proporciona junto con el ahorro, un servicio de colocación y administración de los fondos a través de un mandato específico por el asegurado, no se deberá reconocer un componente de depósito, ni prima ni reserva técnica asociada a la cuenta de inversión del asegurado, sin perjuicio del reconocimiento de cualquier obligación derivada del mandato señalado, bajo las normas generales de NIIF. Respecto al componente del seguro, la Compañía evaluó la existencia de un componente de riesgo de seguro significativo y diferenciador en un contrato de inversión. La evaluación sobre el componente de riesgo significativo efectuada por Zurich Chile Seguros de Vida arrojó como resultado que, en los contratos con componente de depósito, los planes ofrecidos por la Compañía cumplen con la definición de RAS por lo que califican como contrato de seguro.

La reserva técnica que corresponde constituir para los seguros CUI, es dividida en dos reservas: la primera de ellas, corresponde a la reserva técnica por el riesgo de seguro la cual está dirigida al componente del seguro, donde la Compañía puede elegir constituir reserva matemática o reserva riesgo en curso de acuerdo a la vigencia del seguro pudiendo aplicar criterios distintos para coberturas adicionales respecto de la cobertura principal del seguro, de acuerdo al tipo de riesgo que se trate. La segunda corresponde a la reserva del valor del fondo en conjunto con la reserva de descalce.

Para las pólizas con vigencia anterior al 01 de enero de 2012 y conforme a lo establecido en la Circular NCG° 306 de la Comisión Para el Mercado Financiero y sus modificaciones, el descalce se determina entre las reservas técnicas base y financiera. El ajuste a patrimonio por calce no considera los efectos de impuestos diferidos.

l. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Las provisiones técnicas por las cesiones 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.

En el caso del Seguro de Invalidez y Supervivencia, el contrato 1 tiene un reaseguro proporcional (26%) con la Compañía Reaseguradora General Reinsurance, desde el julio 2009. Los contratos 5 y 6, tienen también un reaseguro proporcional (40%) pero con la Compañía Reaseguradora Zurich, más un reaseguro No proporcional de tipo Stop Loss que frena la siniestralidad en 105% y 106%, respectivamente, también la misma reaseguradora.

Al igual que en el caso de Rentas Previsionales, la reserva se calcula mensualmente de acuerdo con las normas publicadas por la Comisión Para el Mercado Financiero (N.C.G. N° 243 de febrero de 2009 y sus respectivas actualizaciones). El monto de la reserva depende de la composición del grupo familiar, las tablas de mortalidad asociada a cada uno de los asegurados incorporados en siniestro, el Saldo de la Cuenta Individual que mantiene el afiliado en la Administradora de Fondos de Pensiones y de tasa de descuento del mes d proceso publicada mediante oficio ordinario en forma mensual por el organismo supervisor.

13) Participación en empresas relacionadas

Participaciones en Empresas Subsidiarias (Filiales):

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. Bajo control se entiende una situación cuando una entidad tiene derechos a retornos variables desde su participación y puede afectar estos retornos con su influencia sobre participadas. Las inversiones en entidades subsidiarias se reconocen según el método de participación. El diferencial entre el costo de adquisición y la participación de la Sociedad en el valor razonable de los activos netos identificables en la fecha de adquisición se presenta neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada. Los estados financieros incluyen la participación de la Compañía en los ingresos y gastos y en los movimientos patrimoniales de las inversiones reconocidas según el método de participación, después de realizar los ajustes para alinear las políticas contables con las de la Compañía, desde la fecha en que comienza la influencia significativa o el control conjunto hasta que este termina. Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados de la inversión en proporción de la participación de la Compañía en la inversión.

Participaciones en Empresas Asociadas (Coligadas)

La participación en empresas relacionadas se reconoce según el método de participación. El diferencial entre el costo de adquisición y la participación de la Sociedad en el valor razonable de los activos netos identificables en la fecha de adquisición se presenta neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

14) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías, según IFRS 9:

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados: los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados. Al 31 de diciembre del 2024 la Compañía no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

(b) Otros pasivos financieros: incluyen los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y reajustes se reconocen directamente en los resultados del periodo.

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 periodo 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.

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.

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%.

21) Operaciones discontinuas

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

22) 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

Los dividendos mínimos por pagar se reconocen bajo el rubro Otros pasivos y corresponden al 30% de la utilidad de cada ejercicio.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes. De acuerdo con lo indicado en el artículo décimo octavo del Estatuto de La Compañía "Al treinta y uno de diciembre de cada año se practicará un balance general de las operaciones de la Compañía. Salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, 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. La parte de las utilidades que no sea destinada por la Junta a dividendos pagaderos durante el ejercicio, ya sea como dividendos mínimos obligatorios o como dividendos adicionales, podrá en cualquier tiempo ser capitalizada, previa reforma de estatutos, por medio de la emisión de acciones liberadas o por el aumento del valor nominal de las acciones, o ser destinadas al pago de dividendos eventuales en ejercicios futuros"

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 Sociedad tiene pactado con el personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido más de 5 o 25 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Institución. 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.

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.

h. Otros

Con fecha 8 de mayo de 2023, el controlador de la Compañía Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo - Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad. Esta transacción se materializará a través de una división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., que dará origen a una nueva Compañía, a la cual se le aportará el total de los activos y pasivos asociados a la operación de rentas vitalicias de la Compañía. Las rentas vitalicias que forman parte de esta transacción mantendrán las mismas condiciones consignadas en sus pólizas, sin modificación alguna.

Con esta fecha, de conformidad al Stock Purchase Agreement celebrado el 8 de mayo del 2023 y sus posteriores modificaciones, Inversiones Suizo- Chilena S.A. controlador de la Sociedad y también controlador de la NewCo Operativa, ha vendido y traspasado a Ohio National la totalidad de su participación en la NewCo Operativa, correspondiente al 99,25% del capital de dicha sociedad, pasando de esta forma Ohio National a ser el nuevo controlador de la NewCo Operativa. Por lo anterior, a contar de esta fecha la operación del negocio de rentas vitalicias ha sido traspasado a Ohio National. Las rentas vitalicias que forman parte de esta transacción mantendrán exactamente las mismas condiciones consignadas en sus pólizas, sin modificación alguna. Así, el monto, la fecha y la forma de pago de las pensiones no sufrirán ningún cambio.

A su turno, mediante escritura pública de fecha 28 de marzo de 2024, el Grupo Zurich constituyó la sociedad anónima especial de seguros Zurich Seguros Rentas Vitalicias Chile S.A. (la "NewCo Operativa"), cuya existencia fue autorizada por la Comisión para el

Mercado Financiero (CMF) en Resolución Exenta N° 6752 de fecha 26 de julio del 2024, cuyo certificado fue debidamente inscrito y publicado. Mediante Resolución N° 9852 de 23 de octubre de 2024, autorizándose así el funcionamiento de la NewCo Operativa.

Finalmente, por resolución exenta N°9974 del 25 de octubre de 2024, la CMF autorizó la fusión por incorporación de la NewCo Rentas Vitalicias en la Newco Operativa [LM1] (la "Fusión"), siendo la NewCo Operativa la continuadora legal de la NewCo Rentas Vitalicias en los términos aprobados en las respectivas Juntas Extraordinaria de Accionistas de la NewCo Operativa y de la NewCo Rentas Vitalicias celebradas el 4 de octubre de 2024 (las "Juntas de Fusión"). Conforme a lo acordado en las Juntas de Fusión e informado mediante hecho esencial del mismo día, la Fusión surtió plenos efectos el 4 de noviembre de 2024.

A continuación, se presenta el impacto de la desinversión en los estados financieros de la Compañía ocurrida el 4 de noviembre 2024:

	Estado de situación Financiera 31.10.2024	Desinversión Venta RR.VV.	Estado de situación Financiera 04.11.2024	
Estado de situación financiera				
5.10.00.00	Total activo	3.559.457.647	2.165.944.142	1.393.513.505
5.11.00.00	Total inversiones financieras	2.806.406.507	1.619.246.077	1.187.160.430
5.11.10.00	Efectivo y efectivo equivalente	42.611.205	25.682.804	16.928.401
5.11.20.00	Activos financieros a valor razonable	130.720.286	62.961.885	67.758.401
5.11.30.00	Activos financieros a costo amortizado	1.629.819.008	1.530.297.220	99.521.788
5.11.40.00	Préstamos	1.812.548	304.168	1.508.380
5.11.41.00	Avance tenedores de pólizas	1.508.380	-	1.508.380
5.11.42.00	Préstamos otorgados	304.168	304.168	-
5.11.50.00	Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	991.366.027	-	991.366.027
5.11.60.00	Participaciones en entidades del grupo	10.077.433	-	10.077.433
5.11.61.00	Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)	7.979.331	-	7.979.331
5.11.62.00	Participaciones en empresas asociadas (coligadas)	2.098.102	-	2.098.102
5.12.00.00	Total inversiones inmobiliarias	518.522.314	517.229.859	1.292.455
5.12.10.00	Propiedades de inversión	262.200.927	262.200.927	-
5.12.20.00	Cuentas por cobrar leasing	255.028.932	255.028.932	-
5.12.30.00	Propiedades, muebles y equipos de uso propio	1.292.455	-	1.292.455
5.12.31.00	Propiedades de uso propio	-	-	-
5.12.32.00	Muebles y equipos de uso propio	1.292.455	-	1.292.455
5.13.00.00	Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-
5.14.00.00	Total cuentas de seguros	74.001.369	15.320.885	58.680.484
5.14.10.00	Cuentas por cobrar de seguros	35.536.498	-	35.536.498
5.14.11.00	Cuentas por cobrar asegurados	25.757.227	-	25.757.227
5.14.12.00	Deudores por operaciones de reaseguro	9.762.930	-	9.762.930
5.14.12.10	Siniestros por cobrar a reaseguradores	9.762.930	-	9.762.930
5.14.12.20	Primas por cobrar reaseguro aceptado	-	-	-
5.14.12.30	Activo por reaseguro no proporcional	-	-	-
5.14.12.40	Otros deudores por operaciones de reaseguro	-	-	-
5.14.13.00	Deudores por operaciones de coaseguro	16.341	-	16.341
5.14.13.10	Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	-	-	-
5.14.13.20	Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	16.341	-	16.341
5.14.14.00	Otras cuentas por cobrar	-	-	-
5.14.20.00	Participación del reaseguro en las reservas técnicas	38.464.871	15.320.885	23.143.986
5.14.21.00	Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	398.448	-	398.448
5.14.22.00	Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	36.475.365	15.320.885	21.154.480
5.14.22.10	Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	15.320.885	15.320.885	-
5.14.22.20	Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	21.154.480	-	21.154.480
5.14.23.00	Participación del reaseguro en la reserva matemática	-	-	-
5.14.24.00	Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-	-	-
5.14.25.00	Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1.591.058	-	1.591.058
5.14.27.00	Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-	-	-
5.14.28.00	Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-	-	-
5.15.00.00	Otros activos	160.527.457	14.147.321	146.380.136
5.15.10.00	Intangibles	105.458.130	-	105.458.130
5.15.11.00	Goodwill	70.518.266	-	70.518.266
5.15.12.00	Activos intangibles distintos a goodwill	34.939.864	-	34.939.864
5.15.20.00	Impuestos por cobrar	22.754.053	8.262.280	14.491.773
5.15.21.00	Cuenta por cobrar por impuesto	3.191.173	-	3.191.173
5.15.22.00	Activo por impuesto diferido	19.562.880	8.262.280	11.300.600
5.15.30.00	Otros activos	32.315.274	5.885.041	26.430.233
5.15.31.00	Deudas del personal	716.508	-	716.508
5.15.32.00	Cuentas por cobrar intermediarios	1.232.356	-	1.232.356
5.15.33.00	Deudores relacionados	2.623.259	-	2.623.259
5.15.34.00	Gastos anticipados	-	-	-
5.15.35.00	Otros activos	27.743.151	5.885.041	21.858.110

		Estado de situación Financiera 31.10.2024	Desinversión Venta RR.VV.	Estado de situación Financiera 04.11.2024
Estado de situación financiera				
5.20.00.00	Total pasivo y patrimonio	3.559.457.647	2.165.944.142	1.393.513.505
5.21.00.00	Total pasivo	3.220.869.823	2.031.167.177	1.189.702.646
5.21.10.00	Pasivos financieros	593.489	-	593.489
5.21.20.00	Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-
5.21.30.00	Total cuentas de seguros	3.162.404.075	2.027.997.682	1.134.406.393
5.21.31.00	Reservas técnicas	3.146.765.401	2.027.997.682	1.127.197.286
5.21.31.10	Reserva riesgos en curso	25.475.820	-	25.475.820
5.21.31.20	Reservas seguros previsionales	2.049.649.021	2.027.997.682	21.651.339
5.21.31.21	Reserva rentas vitalicias	2.027.997.682	2.027.997.682	-
5.21.31.22	Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	21.651.339	-	21.651.339
5.21.31.30	Reserva matemática	40.146.629	-	40.146.629
5.21.31.40	Reserva valor del fondo	986.391.766	-	986.391.766
5.21.31.50	Reserva rentas privadas	8.429.567	-	8.429.567
5.21.31.60	Reserva de siniestros	44.679.726	-	44.679.726
5.21.31.70	Reserva catastrófica de terremoto	-	-	-
5.21.31.80	Reserva de insuficiencia de primas	422.439	-	422.439
5.21.31.90	Otras reservas técnicas	-	-	-
5.21.32.00	Deudas por operaciones de seguro	7.209.107	-	7.209.107
5.21.32.10	Deudas con asegurados	3.894.789	-	3.894.789
5.21.32.20	Deudas por operaciones reaseguro	3.254.692	-	3.254.692
5.21.32.30	Deudas por operaciones por coaseguro	59.626	-	59.626
5.21.32.31	Primas por pagar por operaciones de coaseguro	59.626	-	59.626
5.21.32.32	Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-	-	-
5.21.32.40	Ingresos anticipados por operaciones de seguros	-	-	-
5.21.40.00	Otros pasivos	57.872.259	3.169.495	54.702.764
5.21.41.00	Provisiones	8.867.550	-	8.867.550
5.21.42.00	Otros pasivos	49.004.709	3.169.495	45.835.214
5.21.42.10	Impuestos por pagar	2.317.094	-	2.317.094
5.21.42.11	Cuenta por pagar por impuesto	2.317.094	-	2.317.094
5.21.42.12	Pasivo por impuesto diferido	-	-	-
5.21.42.20	Deudas con relacionados	3.563.765	-	3.563.765
5.21.42.30	Deudas con intermediarios	218.939	-	218.939
5.21.42.40	Deudas con el personal	14.717.437	339.292	14.378.145
5.21.42.50	Ingresos anticipados	2.310.441	-	2.310.441
5.21.42.60	Otros pasivos no financieros	25.877.033	2.830.203	23.046.830
5.22.00.00	Total patrimonio	338.587.824	134.776.965	203.810.859
5.22.10.00	Capital pagado	258.249.093	134.776.965	123.472.128
5.22.20.00	Reservas	(57.746.319)	-	(57.746.319)
5.22.30.00	Resultados acumulados	144.112.965	-	144.112.965
5.22.31.00	Resultados acumulados periodos anteriores	131.768.659	-	131.768.659
5.22.32.00	Resultado del ejercicio	14.659.061	-	14.659.061
5.22.33.00	Dividendos	(2.314.755)	-	(2.314.755)
5.22.40.00	Otros ajustes	(6.027.915)	-	(6.027.915)

Nota 4. Políticas contables significativas

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre estimaciones y supuestos en la aplicación de políticas contables, que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros consolidados, se describen a continuación:

1) 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. Bienes raíces

El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de evaluación, entre un comprador y un vendedor, dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente. El valor de razonable se basa en los enfoques de mercado y de costo usando los precios de mercado para activos similares cuando están disponibles y el costo de reposición cuando es apropiado.

b. 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	Fuente de Inputs
Acciones en Sociedades Anónimas Abiertas	Estas acciones se valorizarán al valor bolsa del último día del mes correspondiente al de cierre de los estados financieros.	Risk América
Acciones en Sociedad Anónimas Cerradas	Estos instrumentos se valorizarán al menor valor entre costo y valor libro.	Compañía y emisor del instrumento
Fondos de Inversión	Los fondos con presencia igual o superior a 20% se valorizan a su valor bolsa, aquellos que no cuenten con presencia se valorizarán a su valor económico o su valor libro.	Comisión Para el Mercado Financiero
Fondos Mutuos	Estos instrumentos se valorizan a su valor cuota de rescate del último día del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.	Comisión Para el Mercado Financiero
Acciones de Sociedades Extranjeras	Estas acciones se valorizarán al valor bolsa del último día del mes correspondiente al de cierre de los estados financieros.	Bloomberg
Cuotas de fondos Extranjeros	Estos instrumentos se valorizan a su valor cuota de rescate del último día del mes correspondiente al cierre de los estados financieros	Bloomberg

c. 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.

d. 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. Las técnicas de valuación empleadas incluyen variables de mercado y análisis de flujo de efectivo descontado usando los flujos de efectivo esperados y una tasa de descuento relacionada con el mercado.

Cuotas de fondos

El valor razonable de las inversiones en cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el país, 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.

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. A partir del 30 de septiembre de 2018, 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.

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía mantiene vigentes contratos forwards y cross currency swaps de cobertura.

Las inversiones en instrumentos de derivados se valorizan de acuerdo con la NCG N° 311, NCG N° 200 y sus modificaciones de la CMF. La Compañía mantiene en su cartera a objeto de cubrir variaciones de tipo de cambio y tasa los siguientes instrumentos derivados: "Cross currency swaps" y "Forwards" a valor razonable. En caso de que la posición neta total de las operaciones de cobertura resulta en una obligación para la Compañía, dicha obligación se presentará como un Pasivo Financiero, según lo instruido por la CMF en Oficio N° 759 y sus modificaciones. Todas las inversiones en instrumentos derivados deben estar autorizados por el Directorio de la Compañía y contenidos en la Política de Uso de derivados.

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.

2) Pérdida por deterioro de activos

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

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

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

Para las inversiones financieras a costo amortizado, el valor 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 Patrimonio (OCI), esto dado que en teoría el valor de mercado de los instrumentos incorpora toda la información disponible respecto a ese activo, incluyendo el riesgo de crédito de este.

A 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.

3) Cálculo actuarial de los pasivos

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

Al 31 de diciembre de 2024, La Compañía tiene una provisión por años de servicios, basada en un acuerdo sindical que establece el pago de medio mes de sueldo base por año de servicio prestado, para el personal con una antigüedad de 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.

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 Servicios 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.

4) Cálculo de los pasivos técnicos del seguro

Las políticas contables para las reservas técnicas han sido presentadas en la nota 2c.

Nota 5. Primera Adopción

Esta revelación ha sido derogada.

Nota 6. Administración de riesgo

Información a revelar sobre administración de riesgo

Información cualitativa

INTRODUCCIÓN

Zurich Chile Seguros de Vida 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 de Vida 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 de riesgos, 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 de Vida 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
- Los precios de mercado de los bienes raíces y sus tasas de vacancia
- 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, bienes raíces, tasas de vacancia, tasas de interés y spreads), sus inversiones a costo amortizado (tasas de interés y spreads) y toda partida en moneda extranjera (tipos de cambio) o moneda nacional (inflación).

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 de Vida 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, la Compañía monitorea y gestiona sus cuentas por cobrar con clientes y coaseguradores, lo cual se realiza a través de un área especializada en el tema. Por otro lado, 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 mayor parte de los activos financieros de Zurich Chile Seguros de Vida 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 invierte también en el negocio hipotecario, el cual depende de las condiciones locales del mercado inmobiliario y la legislación local. La inversión en estos instrumentos se realiza tomando en cuenta estos factores y en el marco de la asignación de activos definidos por el Comité de Inversiones. La inversión está regulada internamente por criterios de aprobación de mutuos hipotecarios y se procura diversificar el riesgo a través de muchos prestatarios individuales, lo que ayuda a reducir la pérdida potencial. Estos créditos están garantizados con las respectivas hipotecas y se aprueban hasta un 80% del valor de la garantía.

Respecto a los leasings financieros, la Entidad cuenta con una política para la 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.

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), para lo cual la Compañía mantiene vigentes contratos que exigen la entrega de garantías que cubran estos valores.

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

La política de Zurich Chile Seguros de Vida 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 Compañía cuenta también con líneas de crédito como fuente de financiamiento de corto plazo.

En función del carácter de largo 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 largo plazo. Pese a lo anterior, buena parte de las inversiones financieras de la Compañía 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 de Vida 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.

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

Zurich Chile Seguros de Vida 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.

En el caso de los bienes raíces para inversión, el Grupo Zurich ha establecido una estrategia de inversiones para Chile, la cual está regida por una serie de controles que permiten acotar el riesgo inmobiliario, tales como:

- Límites mínimos y máximos de valores por propiedades.
- Compra de unidades completas (no compartidas).
- Foco en la diversificación de tipo de propiedades, tales como oficinas, retail, industrial y habitacional.
- Las propiedades se compran con un importante porcentaje arrendado. No se compran propiedades sin arrendatarios o en verde. Se exceptúan de lo anterior propiedades habitacionales, las que podrán ser compradas sin arrendatarios.
- Las propiedades deben incluir idealmente varios arrendatarios.
- Los plazos de contrato deben tener distintos plazos de duración para no concentrar el término de los contratos en una sola fecha.
- Existen cláusulas de salida con plazos amplios de aviso, lo que permite buscar con anticipación nuevos arrendatarios
- Los proyectos son analizados a valores de arriendo y vacancia sensibilizados.

Riesgos de tasas de interés

Corresponde al riesgo de pérdida debido a variaciones en las tasas de interés, incluyendo cambios en la curva de tasas. En el caso de Zurich Chile Seguros de Vida, sus resultados financieros por inversiones se ven afectados de manera limitada por las fluctuaciones en las tasas de interés dado que la mayor parte de su cartera se clasifica a costo amortizado, es decir, se valoriza a su TIR de compra, debido a que las inversiones en general se mantienen a vencimiento y buscan calzar el flujo de las obligaciones de seguros. De todas maneras, la Compañía monitorea frecuentemente las duraciones de sus activos y pasivos de manera de mantener un calce y minimizar eventuales brechas, así como también su tasa de interés de inversión con la tasa de venta de sus productos para que se mantenga una relación entre ellas.

A nivel económico el impacto final derivado de las variaciones en las tasas de interés es el resultado de la variación del activo y del pasivo, por lo que regularmente se monitorean los durations de ambas partidas para procurar un calce en la sensibilidad a las tasas de interés.

En 2024 el Banco Central de Chile continuó con su ciclo de reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM), llevándola al 5% al cierre del año, lo que representa una disminución acumulada de 350 pb durante el periodo. Esta política se enmarca en los esfuerzos para estimular la economía y dirigir la inflación hacia su meta del 3% anual.

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

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

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

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

Riesgos de reinversión

Se refiere al riesgo de pérdida por efecto de la evolución negativa de las tasas de interés al volver a invertir los flujos derivados de inversiones liquidadas o vencidas. La Compañía busca y monitorea el calce de flujos de sus activos y pasivos para minimizar este riesgo, lo cual se lleva a cabo no sólo a través de la duración promedio de sus carteras de activos, las cuales se definen en función del producto al cual respaldan, sino también mediante el adecuado calce de los pasivos por tramos de duración. Además, tal como lo establece la norma de carácter general N°209, la Compañía trimestralmente realiza el análisis de suficiencia de activos, el cual evalúa este riesgo considerando condiciones de estrés. Los resultados del test se incluyen en la nota 13 de las revelaciones.

Riesgo de inflación

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. En general los activos denominados en UF o reajustables son algo mayor que los pasivos ajustables por inflación lo que en escenarios de inflación positiva genera un aporte al resultado de la compañía.

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

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

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

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

Riesgos de tipo de cambio

El riesgo cambiario es el riesgo de pérdida debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía cuenta con posiciones en otras monedas, principalmente dólares. Para cubrir estos riesgos posee una política de uso de instrumentos derivados que permite cubrir los descalces en moneda. Por lo anterior, pese al incremento y la volatilidad del tipo de cambio esto no ha generado un impacto mayor a los resultados de la compañía.

Chile presentó en 2024 una transición hacia la estabilidad económica, influenciada por las políticas monetarias implementadas por el Banco Central en años anteriores. Esto permitió un aumento moderado en la actividad económica y una inflación más controlada, aunque todavía por encima del objetivo del 3%. La inflación cerró el año en un 4,5%, mientras que el crecimiento económico se ubicará según proyecciones en torno al 2,2% y 2,3%.

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

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

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

Los precios de mercado de renta variable

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

Información cuantitativa

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

II. RIESGO DE CRÉDITO

Máximo nivel de exposición al riesgo

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de Zurich Chile Seguros de Vida 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	432.776.866	63%
Leasing	110.814.969	16%
Mutuos hipotecarios	49.839.217	7%
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	58.285.437	8%
Instrumentos del Estado	21.811.558	3%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	3.811.629	1%
Derivados *	-	-
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	-	-
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	6.503.081	1%
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales	4.696.727	1%
Total	688.539.484	100%

* Para Derivados, según criterio Circular 1835, solo tomar lo positivo, ya que lo negativo va como pasivo.

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

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

Industria	Monto M\$	%
Servicios básicos	97.878.598	14,22%
Bancos	58.285.437	8,47%
Servicios financieros	108.258.140	15,72%
Transporte	19.632.888	2,85%
Industria	75.437.942	10,96%
Gobierno	21.811.558	3,17%
Retail	12.115.539	1,76%
Telecomunicaciones	17.537.239	2,55%
Inmobiliaria	13.893.315	2,02%
Salud	27.501.979	3,99%
Concesionaria	14.990.105	2,18%
Minería	3.894.307	0,57%
Otros*	217.302.437	31,56%
Total	688.539.484	100,00%

*Se incluyen mutuos hipotecarios y contratos leasing por M\$

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

Emisor	Monto M\$	%
Sun Dreams S.A.	30.668.667	4,45%
Celeo Redes Operación Chile S.A.	23.032.478	3,35%
Evoluciona Administradora De Mutuos Hipotecarios S.A	20.364.225	2,96%
Embotelladora Andina S.A.	18.516.290	2,69%
Celulosa Arauco Y Constitución S.A.	28.685.954	4,17%
Clinica Las Condes S.A.	27.501.979	3,99%
Hipotecaria Security S.A	25.363.825	3,68%
Grupo Security S.A.	18.278.435	2,65%
Zurich Chile Asset Management Administradora General De Fondos S.A.	4.565.033	0,66%
Santander Asset Management S.A. Administradora General De Fondos	1.624.595	0,24%
Otros	489.938.003	71,16%
TOTAL	688.539.484	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: Éstos cuentan con garantía hipotecaria a favor de la Compañía, lo cual asegura la recuperación de la totalidad o gran parte de la deuda en caso de incumplimiento vía remate de la propiedad.

Contratos de leasing: Los activos entregados bajo esta modalidad son siempre de propiedad de la Compañía hasta el pago de la opción de compra, por lo que ante la eventualidad de un incumplimiento se puede dar término al contrato, quedando el bien raíz disponible para un nuevo contrato o para su venta.

Calidad crediticia de la cartera de inversiones financieras

Clasificación de riesgo (Local)	Monto M\$	%
AAA	53.089.853	8%
N-1	-	-
AA	324.927.862	47%
A	105.949.604	15%
BBB	-	-
BB o menos	-	-
B o menos (*)	27.501.979	4%
Sin clasificación (**)	174.229.843	25%
Total	685.699.141	100%

Clasificación de riesgo (Extranjera)	Monto M\$	%
BBB	1.534.563	54%
BB o menos	1.305.780	46%
A	-	-
AA	-	-
AAA	-	-
N-1	-	-
Sin clasificación (**)	-	-
Total	2.840.343	100%

Clasificación de riesgo (Consolidado)	Monto M\$	%
AAA	53.089.853	8%
N-1	-	-
AA	324.927.862	47%
A	105.949.604	15%
BBB	1.534.563	0%
BB o menos	1.305.780	0%
B o menos (*)	27.501.979	4%
Sin clasificación (**)	174.229.843	25%
Total	688.539.484	100%

* Incluye VivoCorp S.A. y La Polar

** Incluye AFR -Creditos Sindicados

Análisis de los activos financieros

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

Clasificación de activos financieros (Montos en M\$)	Instrumentos de deuda RF Local (CA & CUI) B1	Instrumentos de deuda RF extranjera (CA & CUI) B5	Instrumentos de deuda (VR)	Instrumentos de deuda	Mutuos hipotecarios	Leasing	Derivados
Activos sin impagos ni deteriorados	8.415.573	-	13.395.979	21.811.555	40.556.131	81.754.658	-
Activos con <u>impagos</u> pero no deteriorados:							
1 - 90 días	-	-	-	-	8.869.054	24.883.286	-
91 a 180 días	-	-	-	-	22.436	4.601.677	-
181 a 365 días	-	-	-	-	371.115	-	-
366 días y más	-	-	-	-	284.626	2.087.223	-
<u>Total</u> activos con impagos pero no deteriorados	-	-	-	-	9.547.231	31.572.186	-
Activos deteriorados	458.812.814	3.820.549	38.595.200	501.228.563	-	-	-
Sub-total	467.228.387	3.820.549	51.991.179	523.040.118	50.103.362	113.326.844	-
Menos:	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro determinado individualmente	6.345.705	8.923	64.903	6.419.531	264.145	2.511.876	-
Deterioro determinado colectivamente	-	-	-	-	-	-	-
Total	460.882.682	3.811.626	51.991.179	516.685.490	49.839.217	110.814.969	-

Los criterios para determinar el deterioro de los activos financieros son detallados en la nota 3 de Políticas contables de estos estados financieros.

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.

Para los mutuos hipotecarios se cuenta con garantía hipotecaria sobre las propiedades que respaldan las deudas, y en el escenario de mora se inicia la gestión de cobranza que puede finalizar, si fuera necesario, en el remate de la propiedad para cubrir la deuda. El valor razonable de estas garantías se estima mediante el valor de tasación de las propiedades hipotecadas, cuyo monto al 31 de diciembre de 2024 era de M\$86.374.398

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.

Adicionalmente, en el caso de los instrumentos derivados se cuenta con contratos de entrega de garantías en los que se obliga mutuamente a otorgar activos en garantía para respaldar el valor razonable de los contratos.

Toma de Posesión de Garantías

i. Naturaleza y valor de activos adjudicados

Durante el ejercicio 2024, la Compañía llevo a cabo sus gestiones de cobranza en aquellos casos que presentan morosidad elevada. No se adjudicó activos asociados a instrumentos deteriorados o en proceso de cobranza.

ii. Política de adjudicación de activos

Para el caso de los mutuos hipotecarios, si fuera necesario el remate de una propiedad, la Compañía puede adjudicársela si no hubiera otros interesados dispuestos a pagar un valor suficiente de acuerdo con las características del bien o el valor razonable determinado.

Límite para administrar el riesgo crediticio de contraparte

La Compañía invierte dentro 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.

4. RIESGO DE LIQUIDEZ

Información riesgo de liquidez de instrumentos financieros

Análisis de vencimiento de pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía presenta como pasivos la obligación producto del valor de los derivados que se encuentra a favor de las contrapartes. (M\$ 249.199)

Inversiones no líquidas	M\$	% s/ Inversiones
Leasing, mutuos hipotecarios, fondos de inversión No.7 y préstamos	160.654.186	23,33%

Perfil de vencimientos de flujos de activos*

Tramo	M\$
Menor a 1 año	64.074.247
Entre 1 y 5 años	211.934.139
Entre 5 y 10 años	210.159.691
Entre 10 y 20 años	387.652.957
Más de 20 años	69.170.214
Total	942.991.248

* Se incluye flujo de carteras CUI (No CFM Propios ni CUI)

5. RIESGO DE MERCADO

Análisis de sensibilidad de precios 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 gran parte del portafolio se valoriza a costo amortizado, y una pequeña porción queda a valor de mercado. 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 valoración, 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

Impacto 50%

Inversiones (Montos en M\$)	TIR Mercado Prom.	TIR Con Impacto Prom.	Monto Base	Exposición	Impacto	Monto Base con Estrés
Instrumento de Deuda o Crédito	3,69%	5,54%	432.776.871	31.094.426	-4.016.090	428.760.781
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	3,20%	4,80%	58.285.437	7.500.773	-694.232	57.591.205
Instrumentos del Estado	0,86%	1,29%	21.811.558	13.395.979	-51.567	21.863.125
Mutuos hipotecarios	-	-	49.839.217	-	-	49.839.217
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	3.811.629	-	-	3.811.629
Cuotas Fondos de inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	-	-	6.503.081	-	-	6.503.081
Cuotas Fondos de Inversión y Fondos Mutuos Locales	-	-	4.696.727	-	-	4.696.727
Leasing	-	-	110.814.969	-	-	110.814.969
Derivados	-	-	-	-	-	-

Total Monto Base (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
688.539.489	51.991.179	-4.761.889	683.880.734	-0,69%	-9,16%	-2,40%

Impacto 100%

Inversiones (Montos en M\$)	TIR Mercado Prom.	TIR Con Impacto Prom.	Monto Base	Exposición	Impacto	Monto Base con Estrés
Instrumento de Deuda o Crédito	3,69%	7,38%	432.776.871	31.094.426	-7.096.279	425.680.592
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	3,20%	6,39%	58.285.437	7.500.773	-1.298.615	56.986.822
Instrumentos del Estado	0,86%	1,71%	21.811.558	13.395.979	-93.779	21.717.779
Mutuos hipotecarios	-	-	49.839.217	-	-	49.839.217
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	3.811.629	-	-	3.811.629
Cuotas Fondos de inversión y Fondos Mutuos en el Extranjero	-	-	6.503.081	-	-	6.503.081
Cuotas Fondos de inversión y Fondos Mutuos Locales	-	-	4.696.727	-	-	4.696.727
Leasing	-	-	110.814.969	-	-	110.814.969
Derivados	-	-	-	-	-	-

Total Monto Base (Montos en M\$)	Total Exposición	Total Impacto	Total Monto Base con Impacto	% Sobre Monto Base	% Sobre Exposición	% Sobre Patrimonio
688.539.489	51.991.179	-8.488.673	680.050.816	-1,23%	-16,33%	-4,28%

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

Los supuestos utilizados en este análisis son los siguientes:

- Se utilizan los valores de mercado al 31 de diciembre de 2024.
- Se considera únicamente la renta fija a su valor de mercado.
- Se evalúa el impacto en la tasa individual de cada instrumento, considerando su valor de mercado al 31 de diciembre de 2024.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Inversiones (Montos en M\$)	Monedas					TOTAL
	UF	IPC	USD	EURO	CLP	
Renta Fija B1	499.784.757	-	-	-	13.089.104	512.873.861
Renta Fija B5	971.286	-	2.840.343	-	-	3.811.629
Mutuos Hipotecarios	49.839.217	-	-	-	-	49.839.217
Leasing	110.814.969	-	-	-	-	110.814.969
Bienes Raíces	76.180	-	-	-	-	76.180
Renta Variable B2	-	-	-	-	16.844.627	16.844.627
Renta Variable B3	-	-	557.595	-	334.480.283	335.037.878
Renta Variable B5	-	-	24.770.490	259.449	121.134.790	146.164.729
Derivados FWD compra	-	-	-	-	-	-
Derivados FWD venta	-	-	-16.426.268	-	16.221.225	-205.043
Derivados CCS	1.511.972	-	-1.556.128	-	-	-44.156
Total	662.768.707	-	10.431.973	259.449	501.770.029	1.175.213.891

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.

III. RIESGOS DE SEGUROS

Información cualitativa y cuantitativa de riesgos de seguro

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 de Vida 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, así como 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 es realizada tomando en cuenta estimaciones y supuestos basados en datos actuales y de tendencia histórica disponibles tanto en el mercado como al interior de la Compañía.

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.

6. 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 de Vida y las cesiones a los reaseguradores.

La política de reaseguros 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 de Vida vela por el cumplimiento de las restricciones definidas en esta lista y supervisa que ésta esté en concordancia con las normas locales y la realidad del mercado nacional.

La Compañía 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.

GESTIÓN DE MERCADO OBJETIVO

Zurich Chile Seguros de Vida aplica una estrategia segmentada por tipo de clientes, con capacidades de distribución especializadas. La Compañía se enfoca en las siguientes líneas de negocios:

- Protección Familiar
- Vida Individual
- Seguros Colectivos
- Affinities & Sponsors
- Bancaseguros

Asimismo, la Compañía aplica una visión centrada en el cliente como vehículo de detección de nuevas necesidades y/o adecuación de su oferta de productos y modelos de servicio.

La Compañía busca llegar a su mercado objetivo a través de una constante búsqueda de nuevas oportunidades que permitan expandir las fronteras del negocio actual. Esto se basa en el aprovechamiento de las fortalezas de la organización y en la construcción de nuevas capacidades, apuntando a incorporar mayor tecnología tanto en el asesoramiento de clientes como en el proceso de venta.

Cabe mencionar que durante el 2024 se materializó la venta del negocio de Rentas Vitalicias, quedando una pequeña fracción de clientes de este segmento vinculados al seguro SIS.

7. GESTIÓN DE DISTRIBUCIÓN

Uno de los pilares detrás del éxito de Zurich Chile Seguros de Vida es su estrategia comercial segmentada y la distribución en cuanto a canales y a geografía. El multicanal es parte de la Compañía, 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, 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 agentes 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. La fuerza de ventas está especializada por segmento de clientes, por lo que está agrupada en 3 unidades:

- i. Protección familiar, con la cual se comercializan soluciones de protección para el segmento socioeconómico medio;
- ii. Vida Individual, mediante la que se entregan soluciones más sofisticadas de protección y ahorro (incluyendo APV);
- iii. Adicionalmente, la Compañía cuenta con corredores, que representan el principal canal del negocio de seguros colectivos. Típicamente el corredor cumple la función de asesoramiento a la empresa contratante.

En el negocio de seguros individuales se trabaja con un pequeño grupo de corredores que se han especializado en seguros de vida.

En cuanto a canales masivos, se mantienen 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, la Compañía posee acuerdos de distribución y espera seguir aumentando el peso relativo de este canal en el total de distribución de la Compañía.

8. GESTIÓN DE COBRANZA

Zurich Chile Seguros de Vida cuenta con distintos mecanismos de cobranza según sea la línea de negocios.

- Para el Seguro de Invalidez y Supervivencia, la cobranza se realiza a través de las AFP con cheques o transferencia electrónica a la Compañía, según lo establecido en contrato con las AFP.
- Para los Seguros Individuales, la cobranza se realiza a través de cargo en cuenta corriente o tarjetas de créditos, descuento por planilla y también recaudación a través de la red de sucursales.
- Para los Seguros Colectivos, la cobranza se realiza a través de corredores con transferencia electrónica y vía directa.
- Para los Seguros de Affinities & Sponsors, la cobranza la realiza cada sponsor a sus clientes, para luego realizar un pago único vía transferencia electrónica a la Compañía, lo cual está formalizado en los acuerdos logrados en cada caso.
- En el caso de Rentas Vitalicias la cobranza se realiza a través de las AFPs, con cheques o vale vista a nombre de la Compañía, procediendo según lo establece el DL 3500.

Cabe mencionar que, dentro de su estructura organizacional, la Compañía cuenta con un área de especializada en realizar las gestiones de cobranza en aquellos casos que se requiera.

9. 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. Al 31 de diciembre del 2024 Zurich Chile Seguros de Vida se beneficia de su larga experiencia y amplia presencia en el mercado de seguros nacional para mantener un portafolio de seguros diversificado tanto en cuanto a los productos y canales de distribución que ofrece como a las líneas de negocios e industrias a los que apunta.

i. Reservas técnicas por línea de negocio

Línea de Negocios	Reserva Directa M\$	%
Rentas Vitalicias	204.192	0,0%
Seguros con CUI	1.009.870.108	88,5%
Colectivos	45.455.081	4,0%
Protección Familiar	14.844.082	1,3%
Seguros Tradicionales	50.870.209	4,5%
SIS	19.756.771	1,7%
Total Directo	1.141.000.442	100,0%

ii. Prima directa y siniestralidad por línea de negocio

La siniestralidad sólo se presenta para los seguros de corto plazo y tradicionales:

Línea de Negocios	Prima Directa	Siniestralidad %
Rentas Vitalicias	4.532.661.142	-
Seguros con CUI	148.517.938.914	0,0%
Colectivos	128.084.402.729	68,8%
Protección Familiar	44.844.967.662	18,3%
Seguros Tradicionales	6.983.508.502	70,9%
SIS	519.619.933	N/A
Total	333.483.098.882	

iii. Prima directa por canal de distribución

Canal de Distribución	Prima Directa	%
Agentes	205.398.696.153	61,6%
Corredores	128.084.402.729	38,4%
Directos	-	-
Otros	-	-
Total	333.483.098.882	100,0%

10. 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:

- Mortalidad
- Morbilidad
- Longevidad
- Tasas de interés
- Inflación
- Gastos
- Variaciones del siniestro medio
- Caducidad

A. 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/o disminución del factor y se evaluó el impacto futuro, en dos escenarios:

- i. Impacto en el valor actual de las utilidades futuras proyectadas correspondientes a la cartera vigente al 31 de diciembre de 2024, después de impuesto.
- ii. Impacto en el valor actual de las utilidades futuras después de impuesto de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2024 correspondientes sólo al primer año de proyección.

En todos los casos la tasa de impuesto utilizada fue de 27%.

La tasa de descuento fue de 4% efectivo anual en UF.

Para los fines de la presente nota, se considera el valor de la UF provisto por el Banco central al cierre de diciembre 2024: 38.416,69

Las hipótesis operacionales utilizadas son consistentes con aquellas aplicadas en el cálculo del SST AFR de acuerdo con la metodología establecida por el Grupo Zurich.

B. Resultados del análisis de sensibilidad por factor de riesgo

Mortalidad

Al 31 de diciembre del 2024, se analizó el impacto en el resultado de un incremento y una disminución de un 2% de la mortalidad. En esta simulación no se incluye Rentas Vitalicias, ya que ésta se considera en el análisis de longevidad.

k. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras:

i. Mayor Mortalidad (2%) durante toda la vigencia de las pólizas

Valor Presente por toda la vida de las pólizas considerando un 2% de mayor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.261.846,80	-17.197,42	-660.667.816
Protección Familiar	4.627.463,89	4.601.507,36	-25.956,53	-997.164.124
Colectivos	853.909,43	834.216,57	-19.692,87	-756.534.861
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.417,55	10.697.570,73	-62.846,82	-2.414.366.801

Menor Mortalidad (2%) durante toda la vigencia de las pólizas

Valor Presente por toda la vida de las pólizas considerando un 2% de menor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.296.306,75	17.262,53	663.169.149
Protección Familiar	4.627.463,89	4.653.660,02	26.196,13	1.006.368.591
Colectivos	853.909,43	873.602,30	19.692,87	756.534.861
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.417,55	10.823.569,07	63.151,53	2.426.072.601

a. Mayor Mortalidad (2%)

ii. . Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección:

Valor Presente de 1 año con 2% de mayor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	577.777,65	-1.317,43	-50.611.259
Protección Familiar	553.795,30	552.157,63	-1.637,66	-62.913.656
Colectivos	266.988,38	261.368,37	-5.620,01	-215.902.208
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.878,76	1.391.303,66	-8.575,10	-329.427.123

b. Menor Mortalidad (2%)

Valor Presente de 1 año con 2% de menor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	580.412,07	1.316,99	50.594.528
Protección Familiar	553.795,30	555.432,99	1.637,70	62.914.825
Colectivos	266.988,38	272.608,40	5.620,01	215.902.208
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.878,76	1.408.453,46	8.574,70	329.411.561

Morbilidad

Se analizó el impacto en el resultado de un incremento de la morbilidad del 5 % en las coberturas de salud e invalidez.

i. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras:

Valor Presente por toda la vida de las pólizas considerando un incremento en Morbilidad del 5%

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.258.762,04	-20.282,18	-779.174.044
Protección Familiar	4.627.463,89	4.592.901,71	-34.562,19	-1.327.764.756
Colectivos	853.909,43	605.070,03	-248.839,40	-9.559.586.235
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.417,55	10.456.733,78	-303.683,76	-11.666.525.035

ii. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección:

Valor Presente de 1 año considerando un incremento en la Morbilidad del 5%

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	576.849,53	-2.245,55	-86.266.554
Protección Familiar	553.795,30	547.669,87	-6.125,43	-235.318.678
Colectivos	266.988,38	198.533,42	-68.454,96	-2.629.813.086
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.878,76	1.323.052,82	-76.825,94	-2.951.398.318

Longevidad

Se analizó el impacto en el resultado de un incremento y una disminución de un 2% de la longevidad en la cartera de Rentas Vitalicias.

I. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras:

a. Mayor Longevidad (2%) durante toda la vigencia de las pólizas

Valor Presente por toda la vida de las pólizas considerando un 2% de mayor Longevidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Rentas Vitalicias	-143,53	-169,29	-25,76	-989.700

b. Menor Longevidad (2%) durante toda la vigencia de las pólizas

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Rentas Vitalicias	-143,53	-118,26	25,28	971.026

ii. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección:

a. Mayor Longevidad (2%)

Valor Presente de 1 año considerando un 2% de mayor Longevidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Rentas Vitalicias	7,00	6,04	-0,96	-36.960

Menor Longevidad (2%)

Valor Presente de 1 año considerando un 2% de menor Longevidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Rentas Vitalicias	7,00	7,97	0,96	36.975

Tasa de interés

i. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras:

Se analizó el impacto en el valor presente de las utilidades futuras ante un cambio en la tasa de inversión y de la tasa de descuento: Se calculó el valor presente de las utilidades futuras considerando el stock de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2024 con los siguientes shocks en tasas de interés, considerando una tasa base de retorno de las inversiones y de descuento de 4% efectivo anual. El impacto en los valores presentes, por línea de negocio, durante toda la vida de la póliza es el siguiente:

a. Aumento de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF 4%	VP shock UF 5%	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.928.836,91	649.792,69	24.962.884.510
Protección Familiar	4.627.463,89	4.294.700,67	-332.763,22	-12.783.661.389
Colectivos	853.909,43	839.728,00	-14.181,43	-544.803.696
Rentas Vitalicias	-143,53	268,77	412,30	15.839.109
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.274,01	11.063.534,36	303.260,34	11.650.258.534

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF 4%	VP shock UF 3%	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	4.517.190,07	-761.854,15	-29.267.914.596
Protección Familiar	4.627.463,89	5.021.676,84	394.212,95	15.144.356.607
Colectivos	853.909,43	869.092,85	15.183,41	583.296.356
Rentas Vitalicias	-143,53	-631,33	-487,80	-18.739.528
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.274,01	10.407.328,43	-352.945,59	-13.559.001.161

ii. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección

El valor presente de las utilidades futuras correspondientes al primer año de proyección para el escenario base del 4%, para el escenario con el shock de incremento/disminución de tasa de interés al 5% y 3%, respectivamente y la diferencia entre ambos, se refleja en los cuadros siguientes por línea de negocio.

a. Aumento de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF 4%	VP shock UF 5%	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	696.346,20	117.251,12	4.504.399.934
Protección Familiar	553.795,30	553.316,42	-478,88	-18.396.843
Colectivos	266.988,38	269.000,68	2.012,30	77.305.750
Rentas Vitalicias	7,00	49,26	42,25	1.623.229
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.885,76	1.518.712,56	118.826,79	4.564.932.070

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF 4%	VP shock UF 3%	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	459.504,04	-119.591,03	-4.594.291.644
Protección Familiar	553.795,30	554.275,73	480,43	18.456.491
Colectivos	266.988,38	264.936,03	-2.052,35	-78.844.683
Rentas Vitalicias	7,00	-36,07	-43,07	-1.654.528
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.885,76	1.278.679,74	-121.206,03	-4.656.334.364

Inflación

Dado el balance entre activos y pasivos en UF de la Compañía, la naturaleza de los productos emitidos y el efecto positivo observado producto de la inflación durante el último año, no se consideró relevante el realizar el ejercicio de sensibilización en este punto.

Gastos

i. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras:

Se calculó el Valor Presente de las utilidades futuras considerando el stock de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2024 con el escenario base, el escenario con un 5% de incremento en los gastos y la diferencia entre ambos. El impacto en el valor presente, por línea de negocio, durante toda la vida de la póliza es el siguiente:

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.167.190,60	-111.853,62	-4.297.045.941
Protección Familiar	4.627.463,89	4.563.065,87	-64.398,03	-2.473.959.047
Colectivos	853.909,43	807.232,33	-46.677,10	-1.793.179.861
Rentas Vitalicias	-143,53	-158,87	-15,34	-589.379
SIS	-	-	-	-
Total	10.760.274,01	10.537.329,92	-222.944,10	-8.564.774.228

ii. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección:

El valor presente de las utilidades futuras correspondientes al primer año de proyección para el escenario base, para el escenario con el shock de gastos de un 5% de incremento y la diferencia entre ambos se refleja en el cuadro siguiente por línea de negocio.

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	565.555,74	-13.539,34	-520.136.634
Protección Familiar	553.795,30	543.824,74	-9.970,55	-383.035.720
Colectivos	266.988,38	254.841,86	-12.146,53	-466.629.311
Rentas Vitalicias	7,00	5,63	-1,37	-52.776
SIS	-	-	-	-
Total	1.399.885,76	1.364.227,97	-35.657,79	-1.369.854.440

Variaciones del siniestro medio

Dado que los principales factores que influyen en el costo medio de los siniestros están dados por la mortalidad y la morbilidad, y que estas sensibilidades ya fueron expuestas en la presente nota, consideramos que es redundante el volver a realizar este ejercicio.

Caducidad

Se analizó el impacto de un incremento de la caducidad del 10% para toda la vigencia de las pólizas. No se consideraron las líneas de negocio de Rentas Vitalicias, SIS y Colectivos.

i. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras

Se calculó el valor presente de las utilidades futuras considerando el stock de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2024 con el escenario base, el escenario con un 10% de incremento/disminución en las tasas de caída para toda la vigencia de la póliza y la diferencia entre ambos. El Impacto en el valor presente, por línea de negocio, durante toda la vida de la póliza sería el siguiente:

a. 10% de mayor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	4.958.803,54	-320.240,68	-12.302.586.806
Protección Familiar	4.627.463,89	4.191.511,21	-435.952,69	-16.747.859.224
Colectivos	853.909,43	809.655,55	-44.253,88	-1.700.087.647
Total	10.760.417,55	9.959.970,30	-800.447,25	-30.750.533.677

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	5.279.044,22	5.743.909,80	464.865,58	17.858.596.998
Protección Familiar	4.627.463,89	4.867.415,55	239.951,65	9.218.148.308
Colectivos	853.909,43	903.919,05	50.009,61	1.921.203.765
Total	10.760.417,55	11.515.244,40	754.826,85	28.997.949.071

ii. Impacto en el valor presente de las utilidades futuras para el primer año de proyección:

Se calculó el valor presente de las utilidades futuras correspondientes al primer año de proyección para el escenario base, para el escenario con el shock de caducidad de un 10% de incremento/disminución y la diferencia entre ambos se refleja en el cuadro siguiente por línea de negocio:

a. 10% de mayor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	577.027,61	-2.067,47	-79.425.383
Protección Familiar	553.795,30	552.134,44	-1.660,86	-63.804.630
Total	1.132.890,37	1.129.162,05	-3.728,33	-143.230.013

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Diferencia a Patrimonio UF	Diferencia a Patrimonio \$
Vida Individual	579.095,08	581.516,47	2.421,39	93.021.914
Protección Familiar	553.795,30	542.698,58	-11.096,72	-426.299.321
Total	1.132.890,37	1.124.215,05	-8.675,33	-333.277.408

IV. CONTROL INTERNO (No Auditada por EY)

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:

- 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.
- 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.
- Las Herramientas que están disponibles para el cumplimiento de los objetivos son: Entrenamiento a las partes involucradas, un sistema computacional para la documentación de los riesgos, controles y evaluación de éstos

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

Fases y actividades de la Metodología

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

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

Roles y Responsabilidades

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

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

Gestión de cumplimiento de la metodología de control interno

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

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

Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente

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

	CLP	USD	EUR	Otra moneda	Total Monedas
Efectivo y efectivo equivalente					
Caja	33.062	-	-	-	33.062
Bancos	9.058.012	8.315.803	2.106	-	17.375.921
Equivalente al efectivo	-	-	-	-	-
Total efectivo y efectivo equivalente	9.091.074	8.315.803	2.106	-	17.408.983

Nota 8. Activos financieros a valor razonable

Nota 8.1 Inversiones a valor razonable

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Costo amortizado/ Costo Histórico	Efecto en resultados	Efecto en OCI (other comprehensive income)
Instrumentos financieros que respaldan inversiones							
Inversiones nacionales	26.570.365	33.784.288	35.489	60.390.142	62.915.229	1.660.327	2.893.091
Renta fija	2.1873.638	30.117.541	-	51.991.179	54.457.555	2.018.439	2.893.091
Instrumentos del estado	13.395.979	-	-	13.395.979	13.440.955	358.361	65.355
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	7.500.773	-	-	7.500.773	7.216.955	596.582	283.743
Instrumento de deuda o crédito	976.886	30.117.541	-	31.094.427	33.799.645	1.063.496	2.543.993
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	4.696.727	3.666.747	35.489	8.398.963	8.457.674	(358.112)	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	35.489	35.489	195.486	(591)	-
Fondos de inversión	692.019	3.666.747	-	4.358.766	4.703.688	200.029	-
Fondos mutuos	4.004.708	-	-	4.004.708	3.558.500	(557.550)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el extranjero	12.552.865	-	-	12.552.865	11.308.602	1.581.799	-
Renta fija	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	12.552.865	-	-	12.552.865	11.308.602	1.581.799	-
Acciones de sociedades extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	-	-	-	-	388.813	-
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	5.010.180	-	-	5.010.180	4.627.087	729.475	-
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	6.049.784	-	-	6.049.784	5.212.769	463.511	-
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjero	1.492.901	-	-	1.492.901	1.468.747	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros a valor razonable	39.123.230	33.784.288	35.489	72.943.007	74.223.831	3.242.126	2.893.091

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	(205.043)				(205.043)	7			
Forward	(205.043)	-	-	-	(205.043)	7	-	-	-
Opciones compra					-				
Opciones venta					-				
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap	(44.156)				(44.156)	1			
Cobertura de riesgo de crédito (CDS)					-				
Total posición en contratos derivados	(249.199)	-	-	-	(249.199)	8	-	-	-

Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)

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

Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta

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

Nota 8.2.5 Contratos de Opciones

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

Nota 8.2.6 Contratos de Forwards

Contrato de forward de venta:

Objetivo del Contrato	Folio operación	Ítem operación	Contrapartes de la operación forward venta			Características de la operación forward venta							Información de valorización forward venta				
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominales	Moneda forward	Precio forward	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio spot del forward a la fecha de información	Precio forward cotizado en mercado a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	Valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de información de forward
COBERTURA	35538949	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	5.000.000	USD	97,12	2024/11/21	2025/01/10	4969.700	996,46	993,94	5,00%	(118.660)	BANCO SANTANDER
COBERTURA	10187290	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	2.000.000	USD	975,35	2024/12/12	2025/01/17	1993.560	996,46	996,78	5,00%	-42.862	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	10187305	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	2.000.000	USD	975,99	2024/12/12	2025/01/24	1993.700	996,46	996,85	5,00%	-41.720	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	1217340	1	SCOTIABANK	CHILENA	AAA	USD	2.000.000	USD	997,00	2024/12/19	2025/01/31	1990.240	996,46	995,12	5,00%	3.750	SCOTIABANK
COBERTURA	10209271	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	2.000.000	USD	997,45	2024/12/19	2025/02/07	1994.240	996,46	997,12	5,00%	654	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	35765778	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	2.000.000	USD	992,37	2024/12/26	2025/02/14	1988.800	996,46	994,40	5,00%	-40.57	BANCO SANTANDER
COBERTURA	10228322	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	1.500.000	USD	992,57	2024/12/26	2025/02/21	1.496.010	996,46	997,34	5,00%	-7.148	BANCO ITAU-CORPBANCA
Total							16.500.000					16.426.250,00				-205.043	

Contrato de forward de compra:

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

Nota 8.2.7 Contratos de Futuros

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

Nota 8.2.8 Contratos Swaps

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	Tipocambio contratos 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	Tipocambio 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 152	62426	1	BANCO SCOTIABANK	Chilena	AAA	38.182	1500.000	UF	USD	39,28	2,25%	4,38%	2024/11/15	2031/02/15	1494.690	996,46	188%	3,96%	15.119,72	1556,128	(44.156)	BANCO SCOTIABANK
Total						38.182	1500.000								1.494.690				15.119,72	1556,128	-44,156	

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

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

Nota 9. Activos financieros a costo amortizado

Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado

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

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable	Tasa efectiva promedio
Inversiones a costo amortizado					
Inversiones nacionales renta fija	98.579.348	177.608	98.401.740	90.570.374	2,93%
Instrumentos del estado	6.449.065	-	6.449.065	6.480.920	2,68%
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	22.916.756	17.895	22.898.861	23.156.734	3,36%
Instrumento de deuda o crédito	58.977.469	116.125	58.861.344	51.845.269	2,54%
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	-	-	-	-	0,00%
Mutuos hipotecarios	10.236.058	43.588	10.192.470	9.087.451	4,42%
Créditos sindicados	-	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	-	0,00%
Inversiones en renta fija extranjera	2.848.460	8.117	2.840.343	2.837.886	0,00%
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	0,00%
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	0,00%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	2.848.460	8.117	2.840.343	2.837.886	0,00%
Otros	-	-	-	-	0,00%
Derivados	-	-	-	-	0,00%
Otros	-	-	-	-	0,00%
Total, activos financieros a costo amortizado	101.427.808	185.725	101.242.083	93.408.260	3,97%

En fecha 8 de mayo de 2023, Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo - Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad. Esta transacción se materializó a través de una división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., dando origen a una nueva Compañía, a la cual se le aportó el total de los activos y pasivos asociados a la operación de rentas vitalicias de la Compañía. La transferencia de los activos y pasivos de la operación, a la nueva Compañía ocurrió en fecha 4 de noviembre de 2024 y la venta de compañía de rentas vitalicias se concretó el 2 de diciembre de 2024; los impactos en los estados financieros de esta transacción se presentan en la nota 3.h

Evolución deterioro inversiones	Monto
Saldo inicial al 1 de enero	5.159.768
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(4.974.043)
Castigo de inversiones	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
Total	185.725

Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros

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

Nota 10. Préstamos

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
Avance tenedores de pólizas	3.043.266	1.520.132	1.523.134	1.523.134
Préstamos otorgados	-	-	-	-
Total préstamos	3.043.266	1.520.132	1.523.134	1.523.134

Nota 10.1 Evolución deterioro

Saldo inicial	1.519.521
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	611
Castigo de préstamos	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
Total deterioro	1.520.132

Nota 10.2 Explicación modelo utilizado para determinar el deterioro

La Compañía presenta un modelo de deterioro según Norma de Carácter General número 208 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 12 de octubre del 2017.

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

	Inversiones que respaldan reservas del fondo de seguros en que la compañía asume el riesgo de valor póliza								Inversiones que respaldan reservas del fondo de seguros en que los asegurados asumen el riesgo de valor póliza								Total inversión por seguros con cuenta única de inversión	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total activos a valor razonable	Costo amortizado	Deterioro	Total activos a costo amortizado	Total inversiones	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total activos a valor razonable	Costo amortizado	Deterioro	Total activos a costo amortizado	Total inversiones		
Instrumentos financieros que respaldan inversiones																		
Inversiones nacionales	-	-	-	-	4 18.752.401	6.432.242	4 12.320.159	4 12.320.159	332.448.634	-	-	-	332.448.634	-	-	-	332.448.634	744.768.793
Renta fija	-	-	-	-	4 18.752.401	6.432.242	4 12.320.159	4 12.320.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 12.320.159
Instrumentos del estado					1966.514	-	1966.514	1966.514										1966.514
Instrumentos emitidos por el sistema financiero					27.915.048	29.245	27.885.803	27.885.803										27.885.803
Instrumento de deuda o crédito					347.960.170	6.181.847	341.778.323	341.778.323										341.778.323
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero					-	-	-	-										-
Otros					40.910.669	221.150	40.689.519	40.689.519										40.689.519
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	332.448.634	-	-	-	332.448.634	-	-	-	332.448.634	332.448.634
Acciones de sociedades anónimas abiertas																		-
Acciones de sociedades anónimas cerradas																		-
Fondos de inversión									145.464	-	-	145.464				145.464	145.464	
Fondos mutuos									331033.170	-	-	331033.170				331033.170	331033.170	
Otros																		-
Otras inversiones nacionales																		-
Inversiones en el extranjero	-	-	-	-	972.092	806	971.286	971.286	133.611.864	-	-	133.611.864	-	-	-	133.611.864	134.583.150	
Renta fija	-	-	-	-	972.092	806	971.286	971.286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	971.286
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros																		-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras																		-
Títulos emitidos por empresas extranjeras					972.092	806	971.286	971.286										971.286
Otros																		-
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	133.611.864	-	-	133.611.864	-	-	-	133.611.864	133.611.864	
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									239.130			239.130				239.130	239.130	
Cuotas de fondos mutuos extranjeros									8.323.431			8.323.431				8.323.431	8.323.431	
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros									125.049.303			125.049.303				125.049.303	125.049.303	
Otros																		-
Otras inversiones extranjeras																		-
Banco																		-
Inmobiliaria					113.326.845	2.511.876	110.814.969	110.814.969										110.814.969
Total	-	-	-	-	533.051.338	8.944.924	524.106.414	524.106.414	466.060.498	-	-	466.060.498	-	-	-	466.060.498	990.166.912	

Nota 12. Participaciones en entidades del grupo

Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales)

	RUT	Nombre de Sociedad	País de destino	Naturaleza de la inversión	Moneda de control de inversión	Número de acciones	Porcentaje de participación	Patrimonio sociedad	Resultado ejercicio	Valor costo de la inversión	Deterioro de la inversión	Valor final inversión (VP)
Item1	77.750.920-9	Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Chile	IAG		338.497,00	99,99%	8.968.160	5.119.849	8.967.249	-	8.967.249
Total						338.497	1	8.968.160	5.119.849	8.967.249	-	8.967.249

Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía presenta los siguientes saldos por este concepto.

	Nombre de Sociedad	País de origen	Naturaleza de la inversión	Moneda de control de inversión	Número de acciones	Porcentaje de participación	Patrimonio sociedad	Resultado ejercicio	Valor costo de la inversión	Deterioro de la inversión	Valor final inversión (VP)
Item1	Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	Chile	IA		6.069.914	33900%	60.716.829	11252.548	2.058.300	-	2.058.300
Item2	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Chile	IO		2.810	10000%	1823.009	99.568	9.267	-	9.267
Item3	Zurich Shared Services S.A.	Chile	IO		1	0,0100%	95.1139	(15.601)	92	-	92
Total					6.072.725	0	63.490.977	11.336.515	2.067.659	-	2.067.659

Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas

	Filiales	Coligadas	Total
Saldo inicial	6.842.809	1850.095	8.692.904
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/Transferencias	-	-	-
Reconocimiento en resultado	2.124.440	217.564	2.342.004
Dividendos recibidos	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo final	8.967.249	2.067.659	11.034.908

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	131272.848	1630.249.523	952.540.432
Adiciones	267.339.415	55.1233.025	900.542.357
Ventas	(75.259.169)	(187.600.105)	(862.736.656)
Vencimientos	(200.450.393)	(464.918.239)	(8.1995.187)
Devengo de interés	4.449.381	49.104.711	63.388.873
Prepagos		-	-
Dividendos		-	-
Sorteo		-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad/ pérdida reconocida en		-	-
Resultados	1683.623	149.114	1.330.203
Patrimonio	2.893.331	-	-
Deterioro inversiones financieras		4.437.388	(6.735.021)
Diferencia de tipo de cambio	5.085.833	104.302	1.233.140
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	1824.032	52.265.168	22.596.523
Reclasificación (1)		-	-
Otros (2)	(65.895.895)	(1535.124.804)	2.247
Saldo final	72.943.007	10.1242.083	990.166.912

Nota 13.2 Garantías

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

Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos

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

Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209

Según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 209, se informa la tasa de reinversión:

Suficiencia (Insuficiencia) (UF) (1)
4.421,54

Tasa de reinversión aplicando 100% las tablas (%) (2)
-1,8072%

Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)

	Monto al 31-12-2024			Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	Total Inversiones (3)	Inversiones custodiables (4)	% Inversiones custodiables (5)	Detalle de Custodia de Inversiones (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 custodia (12)	Monto (13)	Porcentaje (14)	Nombre del custodio (15)	Monto (16)
Instrumentos del estado	6.449.065	13.395.979	19.845.044	1966.514	218.115.58	21778.003	99,85%	21778.003	99,85%	100,00%	DCV						33.555	0,5%
Instrumentos del sistema bancario	22.898.861	7.500.773	30.399.634	27.885.803	58.285.437	58.285.437	100,00%	58.285.437	100,00%	100,00%	DCV						-	0,00%
Bonos de empresa	58.86.1344	31094.427	89.955.771	342.821.095	432.776.866	429.297.884	99,20%	429.297.884	99,20%	100,00%	DCV				0,00%	CITIBANK, N.A	3.478.982	0,80%
Mutuos hipotecarios	10.192.470	-	10.192.470	39.646.747	49.839.217	-	0,00%	-	0,00%	0,00%				3.065.697	6,15%	CBR/MUTUARI	46.773.520	93,85%
Acciones SA abiertas	-	2.058.300	2.058.300	-	2.058.300	2.058.300	100,00%	2.058.300	100,00%	100,00%	DCV						-	0,00%
Acciones SA cerradas	-	9.012.097	9.012.097	-	9.012.097	-	0,00%	-	0,00%	0,00%							9.012.097	100,00%
Fondos de inversión	-	9.368.946	9.368.946	1654.594	11023.540	11022.776	99,99%	11022.776	99,99%	100,00%	DCV			764	0,01%	EMISOR		0,00%
Fondos mutuos	-	5.497.609	5.497.609	456.082.473	46.1580.082	458.115.793	99,25%	458.115.793	99,25%	100,00%	DCV			3.464.289	0,75%	EMISOR		0,00%
Total	98.401.740	77.928.131	176.329.871	870.057.226	1.046.387.097	980.558.893	93,71%	980.558.893	93,71%	100,00%	DCV	-		6.530.750	0,62%		59.298.54	5,67%

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

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

Nota 14. Inversiones inmobiliarias

Nota 14.1 Propiedades de inversión

	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo al 01.01.2023	66.412.494	190.467.243		256.879.737
Adiciones, mejoras y transferencias	110.563	20.365.912		20.476.475
Ventas, bajas y transferencias		20.190.121		20.190.121
Depreciación del ejercicio		2.550.615		2.550.615
Ajustes por revalorización	1.925.961	5.734.376		7.660.337
Otros	(68.449.018)	(193.751.907)		(262.200.925)
Valor contable propiedades de inversión	-	74.888	-	74.888
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	19.807	56.373		76.180
Deterioro (provisión)		(1.292)		(1.292)
Valor final a la fecha de cierre	-	76.180	-	76.180
Valor final bienes raíces nacionales	-	76.180	-	76.180
Valor final bienes raíces extranjeros				-
Valor final a la fecha de cierre	-	76.180	-	76.180

En fecha 8 de mayo de 2023, Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo - Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad. Esta transacción se materializó a través de una división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., dando origen a una nueva Compañía, a la cual se le aportó el total de los activos y pasivos asociados a la operación de rentas vitalicias de la Compañía. La transferencia de los activos y pasivos de la operación, a la nueva Compañía ocurrió en fecha 4 de noviembre de 2024 y la venta de compañía de rentas vitalicias se concretó el 2 de diciembre de 2024; los impactos en los estados financieros de esta transacción se presentan en la nota 3.h "otros".

Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing

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

Nota 14.3 Propiedades de uso propio

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

Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados

Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Cuentas por cobrar asegurados		33.623.373	33.623.373
Cuentas por cobrar coaseguro (Lider)			-
Deterioro		3.398.186	3.398.186
Total cuentas por cobrar asegurados	-	30.225.187	30.225.187
Activos corrientes (corto plazo)			-
Activos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento

Concepto	Primas documentadas	Primas seguro inv y sob DL 3500	Primas asegurados					Sin especificar forma de pago	Cuentas por cobrar coaseguro (No Lider)	Otros deudores
			Con especificación de forma de pago							
			Plan pago PAC	Plan pago PAT	Plan pago CUP	Plan pago cia				
Vencimientos primas de seguros										
Seguros revocables										
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados	-	-	1.266.672	3.438.997	6.340.099	6.734.722	15.842.883	-	-	
Meses anteriores			2.036	5.975	63.451	6.444	19.38.670			
Mes j-3			12.045	62.949	239.775	13.186.3	183.004			
Mes j-2			8.514	42.522	10.442	83.188	38.1831			
Mes j-1			3.358	23.632	58.661	39.826	0			
Mes j			1240.719	3.293.919	5.877.770	6.473.401	13.339.378			
2. Deterioro	-	-	25.954	145.078	462.329	261.320	2.503.505	-	-	
Pagos vencidos			25.954	145.078	462.329	26.1320	2.503.505			
Voluntarias										
3. Ajustes por no identificación			-	-	-	-				
4. Subtotal (1-2-3)	-	-	1.240.718	3.293.919	5.877.770	6.473.402	13.339.378	-	-	
5. Vencimientos posteriores a la fecha de los estados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Mes j+1										
Mes j+2										
Mes j+3										
Meses posteriores										
6. Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos vencidos										
Voluntarias										
7. Subtotal (5-6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Seguros no revocables										
8. Vencimientos anteriores a la fecha de los estados										
9. Vencimientos posteriores a la fecha de los estados										
10. Deterioro										
11 Subtotal (8+9-10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12. Total (4+7+11)	-	-	1.240.718	3.293.919	5.877.770	6.473.402	13.339.378	-	-	
13. Crédito no exigible de fila 4										
14. Crédito no vencido seguros revocables (7+13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Cuentas por cobrar asegurados	Monto
Moneda nacional	30.225.187
Moneda extranjera	-
Total cuentas por cobrar asegurados	30.225.187

Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados

De acuerdo con la Circular N°1.499 de la Comisión para el Mercado Financiero y sus posteriores modificaciones:

	Cuentas por cobrar de seguros	Deterioro cuentas por cobrar coaseguro (Líder)	Total
Saldo inicial	3.716.392		3.716.392
Total movimientos deterioro cuentas por cobrar	(318.206)	-	(318.206)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(949.844)	-	(949.844)
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-		-
Castigo de cuentas por cobrar			-
Variación por efecto de tipo de cambio	631.638		631.638
Total	3.398.186	-	3.398.186

16.3.1 Explicación evolución del deterioro asegurados: Modelo utilizado para determinar el deterioro

La Compañía presenta modelo de deterioro según Circular N° 1499 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 15 de septiembre del 2000.

Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro

Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de reaseguro			
Primas por cobrar reaseguro aceptado			-
Siniestros por cobrar a reaseguradores	5.610.341	232.455	5.842.796
Activos por reaseguro no proporcional			
Otras deudas por cobrar de reaseguros			-
Deterioro			-
Total	5.610.341	232.455	5.842.796
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

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

Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

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

	Zurich Insurance Company Limited	Zurich Insurance Company Limited	Munich Reinsurance Company	Caisse Centrale de Reassurance	Reaseguradores extranjeros
Antecedentes reasegurador extranjero					
Nombre corredor reaseguros					
Código corredor reaseguros					
Tipo de relación					
País del corredor					
Nombre reasegurador	Zurich Insurance	General Reinsurance	Munich Reinsurance	Caisse Centrale de	
Código de identificación reasegurador	NRE17620170013	NRE00320170003	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación (R o NR)	R	NR	NR	NR	
País del reasegurador	CHE: Switzerland	DEU: Germany	DEU: Germany	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador					
Código clasificador de riesgo C1	AMB	AMB	AMB	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	
Clasificación de riesgo C1	A+	AA++	A+	A	
Clasificación de riesgo C2	AA	AA+	AA	A	
Fecha clasificación C1	2023/11/22	2023/04/20	2024/07/18	2024/04/30	
Fecha clasificación C2	2024/02/28	2022/09/29	2024/07/26	2024/07/10	
Saldos adeudados					
Meses anteriores					-
mes j-5					-
mes j-4					-
mes j-3					-
mes j-2					-
mes j-1					-
mes j	5.610.341	1.852	145	230.458	5.842.796
mes j+1					-
mes j+2					-
mes j+3					-
mes j+4					-
mes j+5					-
Meses posteriores					-
Total saldos adeudados	5.610.341	1.852	145	230.458	5.842.796
Deterioro					-
Total	5.610.341	1.852	145	230.458	5.842.796

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	5.842.796
Total general	5.842.796

Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores

Corresponde a la suma de la cuenta 5.14.25.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros y la cuenta 5.14.22.20 Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia:

	Zurich Insurance Company Limited	Munich Reinsurance Company	Caisse Centrale de Reassurance	Item4	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores					
Nombre del corredor					
Código corredor reaseguros					
Tipo de relación					
País del corredor					
Nombre del reasegurador	Zurich Insurance	Munich Reinsurance	Caisse Centrale de		
Código de identificación reasegurador	NRE17620170013	NRE00320170008	NRE06820200016		
Tipo de relación	R	NR	NR		
País del reasegurador	CHE: Switzerland	DEU: Germany	FRA: France		
Código clasificador de riesgo C1	AMB	AMB	AMB		
Código clasificador de riesgo C2	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's		
Clasificación de riesgo C1	A+	A+	A		
Clasificación de riesgo C2	AA	AA	A		
Fecha clasificación C1	2023/11/22	18/07/2024	30/04/2024		
Fecha clasificación C2	2024/02/28	26/07/2024	10/07/2024		
Saldo siniestros por cobrar	20.966.942				20.966.942

Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales cedidos	-
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	20.966.942
Total	20.966.942

Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso

	Zurich Insurance Company Limited	Item2	Item3	Item4	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores					
Nombre del corredor					
Código corredor reaseguros					
Tipo de relación					
País del corredor					
Nombre del reasegurador	Zurich Insurance				
Código de identificación reasegurador	NRE17620170013				
Tipo de relación	R				
País del reasegurador	CHE: Switzerland				
Código clasificador de riesgo C1	AMB				
Código clasificador de riesgo C2	Standard & Poor's				
Clasificación de riesgo C1	A+				
Clasificación de riesgo C2	AA				
Fecha clasificación C1	2023/11/22				
Fecha clasificación C2	2024/02/28				
Saldo participación del reasegurador en la	247.766				247.766

Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso nacionales	-
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso extranjeros	247.766
Total	247.766

Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro

Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro

	Saldos con empresas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de coaseguro			
Primas por cobrar de coaseguros			-
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros	15.922	-	15.922
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos	-		
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	15.922	-	15.922
Deterioro			-
Total	15.922	-	15.922
Activos corrientes (corto plazo)	15.922		15.922
Activos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro

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

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

	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	27.408.452		27.408.452	247.766		247.766
Reservas seguros previsionales	19.960.964	-	19.960.964	19.326.538	-	19.326.538
Reserva rentas vitalicias	204.194		204.194			-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	19.756.770		19.756.770	19.326.538		19.326.538
Reserva matemática	40.26.1670		40.26.1670	-		-
Reserva rentas privadas	8.484.013		8.484.013	-		-
Reserva de siniestros	43.145.817	-	43.145.817	1.640.404	-	1.640.404
Liquidados y no pagados	3.206.873		3.206.873	0		-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	-		-			-
En proceso de liquidación	22.675.276	-	22.675.276	858.637	-	858.637
Siniestros reportados	19.367.241		19.367.241	858.637		858.637
Siniestros detectados y no reportados	3.308.034		3.308.034	0		-
Ocurridos y no reportados	17.263.668		17.263.668	781.767		781.767
Reserva de insuficiencia de prima				0		-
Otras reservas	-		-	0		-
Reserva valor del fondo	1.001.739.527		1.001.739.527	0		-
Total	1.141.000.443	-	1.141.000.443	2.124.708	-	2.124.708

Nota 19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración

Las reservas técnicas calculadas al 31-12-2024 consideran la participación de diferentes tipos de contratos de reaseguro, y la participación de diferentes reaseguradores.

En el caso del Seguro de Invalidez y Supervivencia correspondiente a la primera licitación (Contrato 1), el reaseguro es un contrato tipo proporcional (26%) con la Compañía Reaseguradora Kolnische y un contrato tipo no proporcional Stop Loss (101,6%) con la Compañía reaseguradora Zurich Insurance Company Ltd., correspondiente al periodo julio 2009 junio 2010. En el caso del Seguro de Invalidez y Supervivencia correspondiente a la quinta y sexta licitación (Contrato 5 y 6), el reaseguro es proporcional (40%) con la Compañía reaseguradora Zurich Insurance Company Ltd. Adicionalmente, ambos portafolios tienen un contrato no proporcional Stop Loss, con la misma Compañía reaseguradora Zurich Insurance Company Ltd, para cubrir el exceso de siniestralidad de 105% en el caso del contrato 5 y 106% en el caso del contrato 6. Al igual que en el caso de Rentas Previsionales, la reserva se calcula mensualmente de acuerdo con las normas publicadas por la Comisión para el Mercado Financiero (N.C.G. N° 243 de febrero de 2009 y sus respectivas actualizaciones). El monto de la reserva depende de la composición del grupo familiar, las tablas de mortalidad asociada a cada uno de los asegurados incorporados en siniestro, el Saldo de la Cuenta Individual que mantiene el afiliado en la Administradora de Fondos de Pensiones y de tasa de descuento del mes de proceso publicada mediante oficio ordinario en forma mensual por el organismo supervisor.

En el caso de los portafolios de seguros colectivos y seguros individuales, el reaseguro corresponde a contratos proporcionales tipo Excedente, con la Compañía reaseguradora Zurich Insurance Company Ltd., los cuales cubren el exceso de un determinado monto en los riesgos de salud catastrófica (safe), vida con sus coberturas complementarias y accidentes personales. En el caso del seguro individual (safe) proveniente de la adquisición del portafolio de EuroAmerica, el contrato de reaseguro proporcional tipo excedente es con la Compañía de reaseguro Mapfre. El monto de las reservas de siniestros de estos portafolios está en función del capital asegurado para el caso de las coberturas diferentes a salud o del monto en exceso de los gastos médicos para la cobertura de Salud.

Por otro lado, existe un portafolio de seguros colectivos que corresponden a seguros referidos por el grupo los cuales están 100% cedidos a través de un contrato facultativo automático a la Compañía reaseguradora Zurich Insurance Company Ltd.

Los contratos de las carteras de seguros individuales y colectivos tienen una vigencia que aplica a partir del 1 de enero de cada año, ya que los mismos se revisan anualmente. Los cambios que surjan en la renovación se aplican a la póliza que se emitan en el mismo año serie de los contratos. Las reservas técnicas calculadas al 31-12-2024 consideran la participación de diferentes tipos de contratos de reaseguro, y la participación de diferentes reaseguradores.

	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	27.408.452		27.408.452	247.766		247.766
Reservas seguros previsionales	19.960.964	-	19.960.964	19.326.538	-	19.326.538
Reserva rentas vitalicias	204.194		204.194			-
Reserva seguro invalidez y supervivencia	19.756.770		19.756.770	19.326.538		19.326.538
Reserva matemática	40.261.670		40.261.670	-		-
Reserva rentas privadas	8.484.013		8.484.013	-		-
Reserva de siniestros	43.145.817	-	43.145.817	1.640.404	-	1.640.404
Liquidados y no pagados	3.206.873		3.206.873	0		-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	-		-			-
En proceso de liquidación	22.675.276	-	22.675.276	858.637	-	858.637
Siniestros reportados	19.367.242		19.367.242	858.637		858.637
Siniestros detectados y no reportados	3.308.034		3.308.034	0		-
Ocurridos y no reportados	17.263.668		17.263.668	781.767		781.767
Reserva de insuficiencia de prima	467.801		467.801	0		-
Otras reservas	-		-	0		-
Reserva valor del fondo	1.001.739.527		1.001.739.527	0		-
Total	1.141.468.244	-	1.141.468.244	212.14.708	-	212.14.708

Nota 20. Intangibles

Nota 20.1 Explicación goodwill

Con fecha 5 de noviembre de 2018, la Compañía adquirió la cartera de seguros de vida individuales y colectivos de EuroAmerica Seguros de Vida S.A. y EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. Esta adquisición fue tratada, en base a la normativa IFRS 3 como una combinación de negocio. De acuerdo con esta normativa, se valoraron los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a sus valores razonables a la fecha de adquisición. La diferencia entre el valor razonable total de los activos netos adquiridos y el costo de adquisición se trata como un activo por Goodwill.

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía tiene activos intangibles por Goodwill por M\$70.518.266.-

Activos intangibles	Activo inicial	Cambios al saldo inicial	Revalorización	Saldo Activo
Compra cartera Euroamerica 05/11/2018	72.858.497	-2.685.132	344.901	70.518.266
Total Activos intangibles	72.858.497	-2.685.132	344.901	70.518.266

Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a Goodwill

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía tiene activos intangibles distintos del Goodwill, por M\$34.989.591.-

Activos Intangibles	Activo Inicial	Revalorización	Amortización del período	Saldo Activo	Plazo amortización (meses)
PVFP Compra Cartera Euroamerica Fecha Inicial 05/11/2018	35.532.903	1.525.576	-2.068.888	34.989.591	240
Total Activos Intangibles	35.532.903	1.525.576	-2.068.888	34.989.591	

Nota 21. Impuestos por cobrar

Cuentas por cobrar por impuestos	
Pagos provisionales mensuales	-
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Crédito por gastos por capacitación	340.217
Crédito por adquisición de activos fijos	-
Impuesto por pagar	-
Otros (Impuestos por recuperar + Iva por recuperar)	2.723.909
Total	3.064.126

Nota 21.1.1 Cuentas por cobrar por impuestos

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

Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos

El saldo activo por impuesto diferido es de M\$13.769.528, el cual se compone principalmente de las diferencias temporales de provisiones, leasing, pérdida de arrastre e impuesto diferido contra patrimonio.

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

	Activos	Pasivos	Neto
Impuestos diferidos en patrimonio			
Inversiones financieras con efecto en patrimonio			-
Coberturas			-
Otros(*)	1.370.745		1.370.745
Total cargo (abono) en patrimonio	1.370.745	-	1.370.745
Impuestos diferidos en resultados			
Deterioro cuentas incobrables	1.327.946	-	1.327.946
Deterioro deudores por reaseguro	-	-	-
Deterioro instrumentos de renta fija	1.155.144	-	1.155.144
Deterioro mutuos hipotecarios	71319	-	71.319
Deterioro bienes raíces	507.101	-	507.101
Deterioros Otros	-	9.463.690	(9.463.690)
Deterioro contratos de leasing	891.475	-	891.475
Deterioro préstamos otorgados	-	-	-
Valorización acciones	-	-	-
Valorización fondos de inversión	-	368.022	(368.022)
Valorización fondos mutuos	-	-	-
Valorización inversión extranjera	-	-	-
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	-	-
Valorización pactos	-	-	-
Provisión remuneraciones	1.840.547	-	1.840.547
Provisión gratificaciones	404.466	-	404.466
Provisión DEF	-	-	-
Provisión vacaciones	1.269.320	-	1.269.320
Provisión indemnización años de servicio	5.1865	-	5.1865
Gastos anticipados	-	440.855	(440.855)
Gastos activados	-	-	-
Pérdidas tributarias	7.977.186	-	7.977.186
Otros	7.174.981	-	7.174.981
Total	22.671.350	10.272.567	12.398.783
Total activo (pasivo) por impuesto diferido			13.769.528

*El saldo presentado en "otros en el diferido de patrimonio" corresponde a M\$1.022.227 en OCI más ajuste por adopción de IFRS 16 por M\$348.517

Nota 22. Otros activos

Nota 22.1 Deudas del personal

CONCEPTOS	31.12.2024
Fondos por rendir	1.878
Préstamos al Personal	137.505
Anticipo Personal	586.574
Total	725.957

Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Cuentas por cobrar intermediarios			
Cuentas por cobrar asesores previsionales			-
Corredores		1.232.356	1.232.356
Otros			-
Otras cuentas por cobrar seguros			-
Deterioro			-
Total	-	1.232.356	1.232.356
Activos corrientes (corto plazo)		1.232.356	1.232.356
Activos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 22.2.1. Explicación cuentas por cobrar intermediarios

De acuerdo en lo establecido en IFRS 9, éstos activos se encuentran reconocidos inicialmente por el importe total a cobrar sin que tengan un interés asociado, por lo tanto, su tasa de interés efectiva es igual a cero.

Nota 22.3 Gastos anticipados

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

Nota 22.4 Otros activos

	Monto	Explicación del concepto
Inversiones por Cobrar	1,642,693	Dividendos por Cobrar de Otros Instrumentos
Garantía de Arriendo Sucursales	341,597	Garantía por Recuperar por Arriendo de Sucursales
Leasing por Cobrar a terceros	1,379,543	Conceptos de Leasing por Cobrar a Terceros
Mejoras Bienes Raíces	15,19,062	Activación Mejoras en Oficinas y Edificios para Arriendo
Obras en Curso	5,12,645	Activación Obras en Ejecución de Oficinas y Edificios.
Boletas de Garantía	1,784,345	Boletas de garantía emitidas por licitaciones
Software	768,346	Licencias de Software
Derecho de uso por arrendamiento	11,995,504	Activo por derecho uso IFRS 16
Deudas por cobrar	1,839,737	Dineros en tránsito por regularizar
Total	21,783,472	

Nota 23. Pasivos Financieros

Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

	Pasivo financiero a valor razonable	Valor libro del pasivo	Efecto en resultado	Efecto en OCI
Pasivos financieros a valor razonable				
Valores representativos de deuda				
Derivados inversión				
Derivados de cobertura	249,199		192,908	
Otros				
Total	249,199		192,908	

Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras

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

Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

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

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

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

Nota 25. Reservas técnicas

Nota 25.1 Reservas para seguros generales

Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso

Reserva riesgos en curso	
Saldo inicial al 1ero de enero	22.025.169
Reserva por venta nueva	7.981.295
Liberación de reserva	3.584.064
Liberación de reserva stock (1)	2.630.755
Liberación de reserva venta nueva	953.310
Otros	986.052
Total reserva riesgos en curso	27.408.452

Nota 25.1.2 Reserva de siniestros

Reserva rentas vitalicias	
Reserva dic anterior	2.039.934.831
Reserva por rentas contratadas en el	4.798.418
Pensiones pagadas	135.762.142
Interés del período	47.209.281
Liberación por fallecimiento	26.214.097
Sub total reservas de rentas vitalicias del ejercicio	1.929.966.291
Pensiones no cobradas	-
Cheques caducados	-
Cheques no cobrados	-
Rentas garantizadas vencidas no	-
Otros	(1929.762.097)
Total reserva de rentas vitalicias	204.194

Reservas seguro invalidez y sobrevivencia	
Saldo inicial al 01.01	43.066.717
Incremento de siniestros	1.436.405
Invalidez total	-
Invalidez parcial	-
Sobrevivencia	1.436.405
Liberación por pago de aportes	(25.606.583)
Invalidez total	(116.306.27)
Invalidez parcial	(13.238.605)
Sobrevivencia	(737.351)
Pago de pensiones transitorias invalidez parcial	(1.342.057)
Ajuste por tasa de interés	(236.716)
Otros	2.439.004
Total reserva seguro de invalidez y sobrevivencia	19.756.770

Tasa de descuento	
mesi-2	2,82%
mesi-1	3,88%
mesi	0,00%

Nota 25.1.3 Reserva Matemática

Reserva matemática	
Saldo inicial al 1ero de enero	43.214.428
Primas	7.553.332
Interés	1353.779
Reserva liberada por muerte	(2.378.240)
Reserva liberada por otros términos	(9.481.629)
Total reserva matemática	40.261.670

Nota 25.1.4 Reserva valor del fondo

	Cobertura de riesgo		Reserva valor del fondo	Reserva descalce seguros CUI
	Reserva de riesgo en curso	Reserva matemática		
Seguros de vida ahorro previsional voluntario APV (la Cia. asume el riesgo del valor póliza)	34.473		147.755.361	(52.993)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (la Cia. asume el riesgo del valor póliza)	689.206		393.465.360	158.171
Seguros de vida ahorro previsional voluntario APV (el asegurado asume el riesgo del valor póliza)	144.203		219.820.987	(45.492)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (el asegurado asume el riesgo del valor póliza)	10.411.63		240.697.819	(134.486)
Totales	1909.045	-	1001739.527	(74.800)

Nota 25.1.5 Reserva de descalce seguros con cuenta única de inversión (CUI)

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
ACCIONARIO GLOBAL	APV / OTR	100%Fondo DWS INVEST GLOBAL THEMAT	CFME	-	-11
RENTA FIJA USA	OTR	100%Fondo PARVEST BOND USD -CC	CFME	-	-3
VARIABLE EMERGENTE EN USD	APV / OTR	100%Fondo BNP L1-EQ WD EMERG -CC	CFME	-	-1
RENTA VARIABLE NACIONAL	APV / OTR	100%Fondo SECURITY Acciones (actual INDEX)	CFM	-	-1
TECHNOLOGY FUND	APV	100% Fondo ABERDEEN GL-TECHNOLO FUN	CFME	-	-2592
SECURITY ACCIONES	APV	100%Fondo Mutuo Security Acciones (actual INDEX)	CFM	-	-9
ZURICH MUNDO EMERGENT S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Mundo emergente Serie D	CFMIE	-	-10
ZURICH BURSÁTIL 90 S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Bursátil Serie D	CFM	-	-3
ZURICH USA S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich USA Serie D	CFMIE	-	-231
ZURICH CRECIENTE S/D	APV / OTR	100%FONDO ZURICH CRECIENTE	CFM	-	-12
ZURICH CRECIENTE S/A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Creciente Serie A	CFMIE	-	-777
ZURICH BALANCEADO S/A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Balanceado Serie A	CFM	-	-53
ZURICH USA SERIE A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich USA Serie A	CFMIE	-	-381
ZURICH BURSÁTIL 90 S/A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Bursátil Serie A	CFM	-	-423
ZURICH MUNDO LATAM S/A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Mundo latam Serie A	CFMIE	-	-203
ZURICH MUNDO EMERGENT S/A	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Mundo emergente Serie A	CFMIE	-	-106
ZURICH EQUILIBRIO 30 S/B	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich equilibrio Serie B	CFM	-	-1036
BNP PARIBAS LATAMERICANO	APV / OTR	100%Fondo PARVEST EQU-LATIN AMER - C	CFMIE	-	-16946
ZURICH MUNDO EUROPEO S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Mundo Europeo Serie D	CFMIE	-	-211
ZURICH SELECT GLOBAL S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Select Global Serie D	CFMIE	-	-3725
R80 GLOBAL S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich R80 GLOBAL S/D	CFM	-	-13
ZURICH EQUILIBRIO 30 S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Equilibrio Serie D	CFM	-	-42
ZURICH DINAMICO SERIE D	APV / OTR	100%FONDO ZURICH DINAMICO	CFM	-	-25
ACCIONES EEUU	OTR	100%indice SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETFA	-	-4094
ACCIONES EMERGENTES	OTR	100% indice MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	ETFA	-	-706
ACCIONES JAPON	OTR	100%indice ISHARES MSCI JAPAN INDEX	ETFA	-	-411
ACCIONES CHINA	OTR	100%indice ISHARES FTSE CHINA 25 IN	ETFA	-	-1933
INVERSIONES COMMODITIES	OTR	100%de la variacion del mes para el indice DBLCLMACL DBIQ Commodities Ext Rtn	CFME	-	-1239
Zurich Renta Chilena CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena	CFM	-	-1
Zurich Proyección E CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Proyección E	CFM	-	-7
Zurich Proyección A n C CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Proyección n.c	CFM	-	-84
Zurich Proyección A n CUI	APV/OTR	100%FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN A	CFMIE	-	-86
Zurich Acciones Latam CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Perfil Conservador	CFM	-	-106
Zurich Tendencia CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Tendencias Globales	CFM	-	-59
SANTANDER E S/INVERSION	APV	100%Fondo Mutuo Santander E Serie Inversionista	CFM	-	-3179
SANTANDER ACC.RET.CON CL	APV	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Retail & Consumo Chile	CFM	-	-33331
PARVEST WORLD	APV	100%Fondo PARVEST EQUITY WORLD - CLA	CFME	111665	0
PARVEST EMERGING MARKET	APV	100%APV Parvest Emerging Market	CFME	1034828	0
LATIN AMERICAN GROWTH	APV	100%APV Latin American Growth	CFME	67197	0
ZURICH PATRIMONIO S/D	APV / OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Patrimonio Serie D	CFM	133501	0
ZURICH PERF.AGRESIVO CUI	APV/OTR	100%FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	CFM	295758	0
ZURICH MONEY MARKET CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Money Market	CFM	165677	0
ZURICH RENTA A PLAZO CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo	CFM	203227	0
Zurich Rendimiento Nom.	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal	CFM	946416	0
Zurich High Yield Lat CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich High Yield Latam + 100%Fondo Mutuo Extranjero EUROAMERICA AM SICAV LATAM HIGH YIELD BOND	CFM	512	0
Zurich Deuda Corporat. CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Deuda Corporativa Chilena	CFM	65085	0
Zurich Chile Acciones CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones	CFM	125395	0
Zurich Small Cap. Latam CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Small Cap Latam	CFM	41311	0
Zurich Rendimiento UF CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Rendimiento UF	CFM	7028	0
Zurich ESG Latam CUI	APV/OTR	100%FONDO MUTUO ZURICH ESG LATAM	CFMIE	166734	0
Zurich Select Global CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Select Global	CFM	167014	0
Zurich Patrimonio CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Patrimonio	CFM	28858	0
INDUSTRIAL FUND	APV	100%APV Fidelity Industrials Fund	CFME	14367	0
ACCIONES BRASIL	OTR	100%indice ISHARES MSCI BRAZIL	ETFA	4525	0
Zurich Dividendo Local CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich Dividendo Local	CFM	17344	0
Zurich D&I ar CUI	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Zurich D&I ar	CFM	33022	0
FONDO SANTANDER D	APV	100%Fondo Mutuo Santander D	CFM	46718	0
FDO.SANTANDER ACC.CHILENA	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Chilenas	CFM	22249	0
FDO.SANTANDER ACC.USA	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Santander GO Acciones USA	CFM	4778	0
FDO.SANTANDER ACC.GLOBEM	APV	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Global Emergente	CFM	31165	0
FDO.SANTANDER ACC.GLOB.DE	APV	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Global Desarrollado	CFM	13721	0
SANTANDER BONOS NAC	APV	100%Fondo Mutuo Santander Bonos Nacionales	CFM	10849	0
SANTANDER DEUDA LATAM	APV	100%Fondo Mutuo Santander Deuda Latam	CFM	248	0
SANTANDER ACC.EUROPA	APV	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Europa	CFM	1338	0
SANTANDER ACC.SELECT CL	APV	100%Fondo Mutuo Santander Acciones Selectas Chile	CFM	997	0
SANTBANKING AGRESIVO GLB	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Santander Private Banking Agresivo	CFM	7887	0
SANTBANKING PRUDENTE GLB	APV/OTR	100%Fondo Mutuo Santander Asset Management-Private Banking Conservador	CFM	9086	0
IPSA	APV / OTR	100%INDICE FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	CFM	527529	0
ZURICH EUROPA SERIE CUI	0/0	0	0	95165	0
ZURICH ESTADOS UNIDOS SERIE CUI	0/0	0	0	1175403	0
ZURICH RENDIMIENTO UF SERIE CUI	0/0	0	0	87855	0
PATRIMONIO SERIE CUI	0/0	0	0	20303	0
PATRIMONIO SERIE A	0/0	0	0	25333	0
ZURICH PERFIL AGRESIVO SERIE CUI	0/0	0	0	68204	0
ZURICH PERFIL AGRESIVO SERIE A	0/0	0	0	2405	0
ZURICH PERFIL AGRESIVO SERIE D	0/0	0	0	1649	0
ZURICH RENDIMIENTO UF	0/0	0	0	11615	0
ZURICH FONDO RENDIMIENTO UF SERIE	0/0	0	0	1129	0
ZURICH EUROPA	0/0	0	0	1014	0
ZURICH EUROPA SERIE D	0/0	0	0	540	0
ZURICH RETORNO TOTAL SERIE D	0/0	0	0	62842	-12568
ZURICH ESTADOS UNIDOS	0/0	0	0	10815	0
ZURICH ESTADOS UNIDOS SERIE D	0/0	0	0	4092	0
FIDELITY FUNDS- PORTFOLIO SELECTOR	OTR	100%INDICE FIDELITY SMART GL MD-A USD	CFME	9	-2
FIDELITY - JAPAN	OTR	100%INDICE FIDELITY FUNDS -JAPAN FUND A	CFME	77	-15
CAPITAL THE GROWTH FUND OF AMERICA	OTR	100%INDICE AMER FND GRW FD OF AM-F1	CFME	54407	-10881
PARVEST INTERNATIONAL BOND	APV / OTR	100%INDICE BNP PARIBAS - PARVEST BOND ABSOLUTE RETURN V	CFME	51833	-10367
VANGUARD US500 STOCK INDEX					-25338
THREEDNEEDLE AMERICAN	APV / OTR	100%FONDO MUTO EXTRANJERO VONTOBEL FUND - US EQUITY I USD	CFME		-22808
VONTOBEL US EQUITY FUND	APV/OTR	100%Vontobel Fund - US Equity I USD	CFME		-25949
	APV	100%FONDO ZURICH	CFM		-52990
	OTR	100%FONDO ZURICH	CFM		158168
					0
Total fondos				5.953.536	(74.800)

Nota 25.1.6 Reserva rentas privadas

Reserva rentas privadas	
Reserva Dic anterior	8.368.408
Reserva por rentas contratadas en el	-
Pensiones pagadas	815.258
Interés del período	296.785
Liberación por conceptos distintos de pensiones	-
Otros	634.078
Total reserva rentas privadas del ejercicio	8.484.013

Nota 25.1.7 Reserva de siniestros

	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	11993.178	241963.928	242.062.030	-	-	(98.102)	11.895.076
Liquidados y controvertidos por el asegurado	381.478	41.727	0	-	-	41.727	423.205
En proceso de liquidación	12.449.309	243.824.816	241.963.928	-	-	1.860.888	14.310.197
Siniestros reportados	10.623.267	243.824.816	241.963.928	-	-	1.860.888	12.484.155
Siniestros detectados y no reportados	1826.042	0	0	-	-	-	1.826.042
Ocurridos y no reportados	19.462.272	888.648	3.833.581	-	-	(2.944.933)	16.517.339
Reserva siniestros	44.286.237	486.719.119	487.859.539	-	-	(1.140.420)	43.145.817

Nota 25.1.8 Reserva de insuficiencia de primas

Reserva de insuficiencia de primas (M\$)
467.801

Nota 25.2 Reserva para seguros de vida

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta Reservas para seguros de vida.

Nota 25.2.1 Ajuste reserva por calce

	Reserva técnica base	Reserva técnica financiera	Ajuste reserva por calce
Ajuste reserva por calce seguros no previsionales			
Monto inicial			
Monto final			
Variación	-	-	-
Ajuste reserva por calce seguros previsionales			
Monto inicial	802.361.620	854.490.001	(52.128.381)
Monto final	-	-	-
Variación	(802.361.620)	(854.490.001)	52.128.381
Total ajuste reserva por calce			
Monto inicial	802.361.620	854.490.001	(52.128.381)
Monto final	-	-	-
Variación	(802.361.620)	(854.490.001)	52.128.381

Nota 25.2.2 Índices de coberturas

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta Índices de coberturas

Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente

Tasa de descuento	
mesi-2	2,82%
mesi-1	3,18%
mesi	0,00%

Nota 25.2.4 Aplicación de tablas de mortalidad rentas vitalicias

31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta Tablas de mortalidad por Rentas Vitalicias

Nota 25.3 Reserva SIS

Nota 25.3.1 Reserva de siniestros en proceso por grupo

A. INVALIDEZ

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	-	-	29,68%	-	12,86%	-	28,57%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis	-	-	88,76%	-	4,47%	-	28,57%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,55%	-	57,27%	-	28,57%	-	-
I3t Total aprobadas,	-	-	65,94%	-	15,50%	-	28,57%	-	-
I3pc Parcial aprobadas	-	-	9,71%	-	45,58%	-	28,57%	-	-
I3a Parcial aprobadas	-	-	36,95%	-	44,74%	-	28,57%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,49%	-	2,34%	-	28,57%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de	-	-	6,27%	-	9,82%	-	28,57%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	97,99%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	-	-	21,09%	-	16,07%	-	25,00%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis	-	-	85,96%	-	7,41%	-	25,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,41%	-	69,82%	-	25,00%	-	-
I3t Total aprobadas,	-	-	62,45%	-	215,7%	-	25,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas	-	-	8,69%	-	57,84%	-	25,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas	-	-	36,03%	-	56,05%	-	25,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,15%	-	3,19%	-	25,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de	-	-	4,29%	-	119,5%	-	25,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	98,26%	-	0,00%	-	25,00%	-	-
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	-	-	29,68%	-	12,86%	-	57,14%	-	-
I2 Total aprobadas en análisis	-	-	88,76%	-	4,47%	-	57,14%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,55%	-	57,27%	-	57,14%	-	-
I3t Total aprobadas,	-	-	65,94%	-	15,50%	-	57,14%	-	-
I3pc Parcial aprobadas,	-	-	9,71%	-	45,58%	-	57,14%	-	-
I3pa Parcial aprobadas	-	-	36,95%	-	44,74%	-	57,14%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,49%	-	2,34%	-	57,14%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	6,27%	-	9,82%	-	57,14%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	97,99%	-	0,00%	-	57,14%	-	-
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-		-		-		-	-
Total	-	-		-		-		-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	-	-	21,09%	-	16,07%	-	50,00%	-	-
I2 Total aprobadas en análisis	-	-	85,96%	-	7,41%	-	50,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,41%	-	69,82%	-	50,00%	-	-
I3t Total aprobadas,	-	-	62,45%	-	21,57%	-	50,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas,	-	-	8,69%	-	57,84%	-	50,00%	-	-
I3pa Parcial aprobadas	-	-	36,03%	-	56,05%	-	50,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,15%	-	3,19%	-	50,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	4,29%	-	11,95%	-	50,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	98,26%	-	0,00%	-	50,00%	-	-
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-		-		-		-	-
Total	-	-		-		-		-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	-	-	29,68%	-	12,86%	-	33,33%	-	-
I2 Total aprobadas en análisis	-	-	88,76%	-	4,47%	-	33,33%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,55%	-	57,27%	-	33,33%	-	-
I3t Total aprobadas,	-	-	65,94%	-	15,50%	-	33,33%	-	-
I3pc Parcial aprobadas,	-	-	9,71%	-	45,58%	-	33,33%	-	-
I3pa Parcial aprobadas	-	-	36,95%	-	44,74%	-	33,33%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,49%	-	2,34%	-	33,33%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	6,27%	-	9,82%	-	33,33%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	97,99%	-	0,00%	-	33,33%	-	-
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-		-		-		-	-
Total	-	-		-		-		-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	0	0	20,96%	0	15,66%	0	20,00%	0	0
I2 Total aprobadas en análisis	0	0	85,57%	0	7,26%	0	20,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en	0	0	7,23%	0	69,04%	0	20,00%	0	0
I3t Total aprobadas,	0	0	60,93%	0	215,6%	0	20,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas,	0	0	8,50%	0	56,09%	0	20,00%	0	0
I3pa Parcial aprobadas	0	0	35,27%	0	56,95%	0	20,00%	0	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	0	1,07%	0	2,85%	0	20,00%	0	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	0	3,95%	0	10,50%	0	20,00%	0	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	0	0	98,09%	0	0,00%	0	20,00%	0	0
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	5	9.634	29,68%	6.819	12,86%	3.736	33,33%	1.245	47.844.804
I2 Total aprobadas en análisis	-	-	88,76%	-	4,47%	-	33,33%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	-	-	7,55%	-	57,27%	-	33,33%	-	-
I3t Total aprobadas,	3	8.479	65,94%	6.006	15,50%	6.522	33,33%	2.174	83.518.838
I3pc Parcial aprobadas,	1	2.801	9,71%	2.198	45,58%	1.274	33,33%	425	16.309.692
I3pa Parcial aprobadas	-	-	36,95%	-	44,74%	-	33,33%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,49%	-	2,34%	-	33,33%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	6,27%	-	9,82%	-	33,33%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	3	5.282	97,99%	3.800	0,00%	5.176	33,33%	1.725	66.277.902
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	12	26.196		18.823		16.708		5.569	213.951.236

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado o con primer dictamen ejecutoriado pero sin antecedentes para la determinación de su costo	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Reserva total mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
I1 Sin dictamen	4	1.361	21,09%	972	16,07%	443	40,00%	177	6.810.432
I2 Total aprobadas en análisis	0	-	85,96%	-	7,41%	-	40,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en	0	-	7,41%	-	69,82%	-	40,00%	-	-
I3t Total aprobadas,	2	2.065	62,45%	1.427	215,7%	1.597	40,00%	639	24.546.044
I3pc Parcial aprobadas,	0	-	8,69%	-	57,84%	-	40,00%	-	-
I3pa Parcial aprobadas	0	-	36,03%	-	56,05%	-	40,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	-	1,15%	-	3,19%	-	40,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	-	4,29%	-	11,95%	-	40,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	2	2.658	98,26%	1.868	0,00%	2.612	40,00%	1.045	40.140.570
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	8	6.084		4.267		4.653		1.861	71.497.046

Inválidos Transitorios

Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 1"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	-	-	28,57%	-	-
Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 1"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	-	-	25,00%	-	-
Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 3"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	1	217	57,14%	124	4.764.953
Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 3"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	1	237	50,00%	119	4.555.355
Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 5"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	20	11.305	33,33%	3.768	144.763.263
Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 5"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	11	6.830	20,00%	1.366	52.478.206

Grupo:

Contrato:

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	38	18.509	33,3333%	6.170	237.017.253
Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 6"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	23	30.385	40,0000%	12.154	466.918.843

Inválidos parciales transitorios

Grupo: H											
Contrato: CONTRATO 1											
A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	32,55%	-	51,14%	-	16,31%	-	28,57%	-	-
K2t Total aprobadas, en	-	-	85,05%	-	12,78%	-	2,17%	-	28,57%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,04%	-	86,24%	-	7,72%	-	28,57%	-	-
K3t Total aprobadas	-	-	64,12%	-	30,67%	-	5,21%	-	28,57%	-	-
K3pc Parcial aprobadas	-	-	13,45%	-	63,52%	-	23,03%	-	28,57%	-	-
K3pa Parcial aprobadas	-	-	30,22%	-	64,55%	-	5,22%	-	28,57%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	4,20%	-	11,02%	-	84,78%	-	28,57%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	10,60%	-	27,81%	-	61,59%	-	28,57%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	28,57%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo: M											
Contrato: CONTRATO 1											
A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	30,07%	-	53,20%	-	16,73%	-	25,00%	-	-
K2t Total aprobadas, en	-	-	82,15%	-	15,74%	-	2,11%	-	25,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,46%	-	85,99%	-	7,55%	-	25,00%	-	-
K3t Total aprobadas	-	-	64,93%	-	30,92%	-	4,15%	-	25,00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas	-	-	12,99%	-	65,03%	-	21,98%	-	25,00%	-	-
K3pa Parcial aprobadas	-	-	34,01%	-	64,47%	-	1,52%	-	25,00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5,19%	-	12,85%	-	81,96%	-	25,00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	11,35%	-	28,11%	-	60,54%	-	25,00%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	25,00%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	25,00%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	25,00%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:	H
Contrato:	CONTRATO 3

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	32,55%	-	51,14%	-	16,31%	-	57,14%	-	-
K2t Total aprobadas, en	-	-	85,05%	-	12,78%	-	2,17%	-	57,14%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,04%	-	86,24%	-	7,72%	-	57,14%	-	-
K3t Total aprobadas	-	-	64,12%	-	30,67%	-	5,21%	-	57,14%	-	-
K3pc Parcial aprobadas	-	-	13,45%	-	63,52%	-	23,03%	-	57,14%	-	-
K3pa Parcial aprobadas	-	-	30,22%	-	64,55%	-	5,22%	-	57,14%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	4,20%	-	11,02%	-	84,78%	-	57,14%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	10,60%	-	27,81%	-	61,59%	-	57,14%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	57,14%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	57,14%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	57,14%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:	M
Contrato:	CONTRATO 3

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	30,07%	-	53,20%	-	16,73%	-	50,00%	-	-
K2t Total aprobadas, en	-	-	82,15%	-	15,74%	-	2,11%	-	50,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,46%	-	85,99%	-	7,55%	-	50,00%	-	-
K3t Total aprobadas	-	-	64,93%	-	30,92%	-	4,15%	-	50,00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas	-	-	12,99%	-	65,03%	-	21,98%	-	50,00%	-	-
K3pa Parcial aprobadas	-	-	34,01%	-	64,47%	-	1,52%	-	50,00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5,19%	-	12,85%	-	81,96%	-	50,00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	11,35%	-	28,11%	-	60,54%	-	50,00%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	50,00%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	50,00%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	50,00%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:	H
Contrato:	CONTRATO 5

A.2.2 Inválidos parciales	Número de	Costo invalidez	Prob pago	Costo invalidez	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva	Porcentaje	Reserva compañía	Reserva compañía
K1 sin dictamen	2	1678	32,55%	1181	51,14%	72	16,31%	1162	33,33%	387	14.878.848
K2t Total aprobadas, en	-	-	85,05%	-	12,78%	-	2,17%	-	33,33%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,04%	-	86,24%	-	7,72%	-	33,33%	-	-
K3t Total aprobadas	-	-	64,12%	-	30,67%	-	5,21%	-	33,33%	-	-
K3pc Parcial aprobadas	-	-	13,45%	-	63,52%	-	23,03%	-	33,33%	-	-
K3pa Parcial aprobadas	1	1286	30,22%	917	64,55%	92	5,22%	986	33,33%	329	12.621.133
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	4,20%	-	11,02%	-	84,78%	-	33,33%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	10,60%	-	27,81%	-	61,59%	-	33,33%	-	-
K6t Total definitivo	2	30	100,00%	22	0,00%	-	0,00%	30	33,33%	10	387.502
K6p Parcial definitivo	1	4.205	0,00%	3.010	100,00%	-	0,00%	3.010	33,33%	1.003	38.544.475
K6n No inválidos	2	1.382	0,00%	958	0,00%	78	100,00%	78	33,33%	26	10.044.668
Total	8	8.581		6.089		242		5.266		1.755	67.436.426

Grupo:	M
Contrato:	CONTRATO 5

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de sinistros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	30,07%	-	53,20%	-	16,73%	-	20,00%	-	-
K2t Total aprobadas, en	-	-	82,15%	-	15,74%	-	2,11%	-	20,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en	-	-	6,46%	-	85,99%	-	7,55%	-	20,00%	-	-
K3t Total aprobadas	1	203	64,93%	158	30,92%	54	4,15%	183	20,00%	37	1404.583
K3pc Parcial aprobadas	1	742	12,99%	515	65,03%	31	21,98%	438	20,00%	88	3.368.663
K3pa Parcial aprobadas	-	-	34,01%	-	64,47%	-	1,52%	-	20,00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5,19%	-	12,85%	-	81,96%	-	20,00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	11,35%	-	28,11%	-	60,54%	-	20,00%	-	-
K6t Total definitivo	1	4.544	100,00%	3.121	0,00%	-	0,00%	4.544	20,00%	909	34.915.698
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	20,00%	-	-
K6n No inválidos	4	3.416	0,00%	2.318	0,00%	68	100,00%	68	20,00%	14	525.924
Total	7	8.906		6.112		153		5.234		1.047	40.214.868

Grupo:	H
Contrato:	CONTRATO 6

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	14	16.061	32,55%	11277	51,14%	705	16,31%	1110	33,33%	3.703	142.265.324
K2t Total aprobadas, en	14	34.082	85,05%	23.920	12,78%	1045	2,17%	32.065	33,33%	10.688	410.610.902
K2p Parcial aprobadas en	11	20.467	6,04%	14.460	86,24%	825	7,72%	13.771	33,33%	4.590	176.339.092
K3t Total aprobadas	33	75.913	64,12%	53.457	30,67%	2.599	5,21%	65.204	33,33%	21.735	834.971.745
K3pc Parcial aprobadas	46	68.606	13,45%	48.585	63,52%	3.188	23,03%	40.822	33,33%	13.607	522.749.098
K3pa Parcial aprobadas	3	6.838	30,22%	4.853	64,55%	318	5,22%	5.216	33,33%	1.739	66.797.875
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	16	26.641	4,20%	18.905	11,02%	1.203	84,78%	4.223	33,33%	1.408	54.077.795
K5 Rechazadas, reclamadas	12	20.857	10,60%	14.807	27,81%	980	61,59%	6.932	33,33%	2.311	88.768.196
K6t Total definitivo	5	5.289	100,00%	3.699	0,00%	0	0,00%	5.289	33,33%	1.763	67.731.201
K6p Parcial definitivo	5	3.777	0,00%	2.763	100,00%	0	0,00%	2.763	33,33%	921	35.383.718
K6n No inválidos	4	4.832	0,00%	3.385	0,00%	145	100,00%	145	33,33%	48	1857.703
Total	163	283.363		200.112		11.008		187.540		62.513	2.401.552.649

Grupo:	M
Contrato:	CONTRATO 6

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	12	15.108	30,07%	10.471	53,20%	409	16,73%	10.182	40,00%	4.073	156.463.371
K2t Total aprobadas, en	9	19.196	82,15%	13.260	15,74%	437	2,11%	17.866	40,00%	7.146	274.537.579
K2p Parcial aprobadas en	12	24.210	6,46%	16.746	85,99%	587	7,55%	16.009	40,00%	6.404	246.002.271
K3t Total aprobadas	26	74.061	64,93%	51.377	30,92%	1.934	4,15%	64.055	40,00%	25.622	984.313.858
K3pc Parcial aprobadas	26	50.169	12,99%	34.771	65,03%	1.308	21,98%	29.414	40,00%	11.766	452.001.265
K3pa Parcial aprobadas	1	1.425	34,01%	983	64,47%	31	1,52%	1.119	40,00%	448	17.193.288
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	14	37.967	5,19%	26.372	12,85%	1.107	81,96%	6.267	40,00%	2.507	96.301.929
K5 Rechazadas, reclamadas	9	18.075	11,35%	12.541	28,11%	476	60,54%	5.865	40,00%	2.346	90.125.721
K6t Total definitivo	2	3.858	100,00%	2.661	0,00%	0	0,00%	3.858	40,00%	1.543	59.291.029
K6p Parcial definitivo	2	5.396	0,00%	3.869	100,00%	0	0,00%	3.869	40,00%	1.547	59.447.102
K6n No inválidos	5	12.669	0,00%	8.702	0,00%	218	100,00%	218	40,00%	87	3.342.867
Total	118	262.135		181.753		6.506		158.721		63.489	2.439.020.280

Grupo:

Contrato:

A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía
Inválidos transitorios fallecidos	4	812		

Grupo:

Contrato:

A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía
Inválidos transitorios fallecidos	3	2.658		

B. SOBREVIVENCIA

Contrato 1- Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	1	281	97,50%	274	28,57%	78	3.010.966
Contrato 1- Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	-	-	98,11%	-	25,00%	-	-
Contrato 3 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	3	605	97,50%	590	57,14%	337	12.947.399
B.1 Costo real							
Contrato 3 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	2	1480	98,11%	1452	50,00%	726	27.882.870
B.1 Costo real							
Contrato 5 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	1	667	97,50%	650	33,33%	217	8.326.987
B.1 Costo real							
Contrato 5 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	2	419	98,11%	411	20,00%	82	3.158.380
B.1 Costo real							

Contrato 6 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	26	22.364	97,50%	21.805	33,33%	7.268	279.225.932

Contrato 6 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	5	4.802	98,11%	4.712	40,00%	1.885	72.405.594

Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y supervivencia

Grupo:		H					
Contrato:		CONTRATO 1					
2. Reservas de invalidez y supervivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	-	-	-	-	-	-	-
1a. Inválidos	-	-	-	-	-	-	-
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	-	-	-	-	-	-
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
2. Supervivencia	1	87	-	-	87	20	66
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	1	87	-	-	87	20	66
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	87	-	-	87	20	66

Grupo:		M					
Contrato:		CONTRATO 1					
2. Reservas de invalidez y supervivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	-	-	-	-	-	-	-
1a. Inválidos	-	-	-	-	-	-	-
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	-	-	-	-	-	-
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
2. Supervivencia	1	78	-	-	78	18	60
2.1 Liquidados	1	71	-	-	71	18	52
2.2 En proceso de liquidación	-	7	-	-	7	-	7
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	78	-	-	78	18	60

Grupo:		H					
Contrato:		CONTRATO 3					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	1	138	-	-	138	-	138
1a. Inválidos	1	124	-	-	124	-	124
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	1	124	-	-	124	-	124
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	14	-	-	14	-	14
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	14	-	-	14	-	14
2. Sobrevivencia	3	387	-	-	387	-	387
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	3	387	-	-	387	-	387
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	4	524	-	-	524	-	524

Grupo:		M					
Contrato:		CONTRATO 3					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	1	133	-	-	133	-	133
1a. Inválidos	1	119	-	-	119	-	119
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	1	119	-	-	119	-	119
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	15	-	-	15	-	15
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	15	-	-	15	-	15
2. Sobrevivencia	2	755	-	-	755	-	755
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	755	-	-	755	-	755
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	888	-	-	888	-	888

Grupo:		H					
Contrato:		CONTRATO 5					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	32	33.357	-	-	33.357	31.988	1369
1a. Inválidos	28	32.809	-	-	32.809	31.880	929
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	28	32.809	-	-	32.809	31.880	929
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	4	548	-	-	548	108	440
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	4	548	-	-	548	108	440
2. Sobrevivencia	2	244	-	-	244	90	154
2.1 Liquidados	1	7	-	-	7	3	4
2.2 En proceso de liquidación	1	236	-	-	236	87	150
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	33.601	-	-	33.601	32.078	1.523

Grupo:		M					
Contrato:		CONTRATO 5					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	18	9.598	-	-	9.598	9.349	249
1.a. Inválidos	18	9.491	-	-	9.491	9.349	143
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	18	9.491	-	-	9.491	9.349	143
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios	-	107	-	-	107	-	107
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	107	-	-	107	-	107
2. Sobrevivencia	2	94	-	-	94	33	61
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	94	-	-	94	33	61
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	20	9.692	-	-	9.692	9.382	310

Grupo:		H					
Contrato:		CONTRATO 6					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	218	279.529	-	-	279.529	284.966	(5.437)
1.a. Inválidos	215	276.622	-	-	276.622	284.612	(7.989)
1a.1 Liquidados	2	382	-	-	382	153	229
1a.2 En proceso de liquidación	213	276.241	-	-	276.241	284.459	(8.218)
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios	3	2.907	-	-	2.907	354	2.552
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	3	2.907	-	-	2.907	354	2.552
2. Sobrevivencia	32	8.887	-	-	8.887	3.430	5.457
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	26	7.580	-	-	7.580	2.907	4.673
2.3 Ocurridos y no reportados	6	1.308	-	-	1.308	523	785
Total	250	288.416	-	-	288.416	288.396	20

Grupo:		M					
Contrato:		CONTRATO 6					
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	149	178.795	-	-	178.795	172.332	6.463
1.a. Inválidos	149	177.079	-	-	177.079	172.332	4.747
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	149	177.079	-	-	177.079	172.332	4.747
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios	-	1.716	-	-	1.716	-	1.716
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	1.716	-	-	1.716	-	1.716
2. Sobrevivencia	6	2.195	-	-	2.195	850	1.345
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	5	1.955	-	-	1.955	754	1.201
2.3 Ocurridos y no reportados	1	240	-	-	240	96	144
Total	155	180.989	-	-	180.989	173.182	7.808

Nota 25.3.3 Reserva de insuficiencia de primas (RIP) del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS)

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

Nota 25.4 SOAP

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

Nota 26. Deudas por operaciones de seguro

Nota 26.1 Deudas con asegurados

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas con asegurados corrientes y no corrientes			
Deudas con asegurados		3.712.276	3.712.276
Pasivos corrientes (corto plazo)		3.712.276	3.712.276
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional

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

Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

	General Reinsurance Ag	Munich Reinsurance Company	Zurich Insurance Company Limited	Swiss Reinsurance Company Ltd	Scor Se	Caisse Centrale de Reassurance	Reaseguradores extranjeros
Nombre del corredor							
Código corredor reaseguros							
Tipo de relación							
País del corredor							
Nombre del reasegurador	General	Munich	Zurich	Swiss Reinsurance	Scor Se	Caisse Centrale de	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170003	NRE00320170008	NRE17620170	NRE17620170008	NRE06820170014	NRE06820200016	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	R	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	DEU: Germany	CHE:	CHE: Switzerland	FRA: France	FRA: France	
Vencimiento de saldos							
1. Saldos sin retención	16.905	49.569	1.763.205	46.541	2.635	565.184	2.444.039
Meses anteriores							-
mes j-3							-
mes j-2							-
mes j-1							-
mes j	3.114						3.114
mes j+1							-
mes j+2							-
mes j+3	13.791	49.569	1.763.205	46.541	2.635	565.184	2.440.925
Meses posteriores							-
2. Fondos retenidos							-
Total (1+2)	16.905	49.569	1.763.205	46.541	2.635	565.184	2.444.039

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	2.444.039
Total general	2.444.039

Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas por operaciones			
Primas por pagar por operaciones	59.206		59.206
Siniestros por pagar por			-
Total	59.206	-	59.206
Pasivos corrientes (corto plazo)	59.206		59.206
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 27. Provisiones

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

Concepto	Valor Saldo inicial	Provisión adicional efectuada en el periodo	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el periodo	Importes no utilizados durante el periodo	Otros	Total	Corriente	No corriente
Provisión Auditoría externa	91956		282.947	304.524	-	-	70.379	70.379	
Provisión Gastos	4.598.311	116.418.34	646.660	9.334.634	-	-	7.552.171	7.552.171	
Provisión Litigios	120.315	136.336			-	-	256.651	256.651	
Provisión Comisión	509.499	45.389		499.277	-	-	55.611	55.611	
Provisión Servicios Afiliadas	4.032.111	7.011.347	-	9.012.854	-	-	2.030.604	2.030.604	
Total	9.352.192	18.834.906	929.607	19.151.289	-	-	9.965.416	9.965.416	-

Provisión de auditoría: Corresponde a los honorarios de Auditores.

Provisiones gastos: Corresponde a las provisiones por facturas y/o gastos pendientes de pago, y la provisión de convención acordada con el área comercial.

Provisión de Comisión: Corresponde a comisiones de intermediarios.

Provisión Litigios: demanda de termino de póliza demandante del Fierro Acevedo

Provisión Servicios afiliadas: DEF Migra y AS400

Nota 28. Otros pasivos

Nota 28.1 Impuestos por pagar

Cuentas por pagar por impuestos	
Iva por pagar	1.842.203
Impuesto renta	-
Impuesto de terceros	1.018.911
Impuesto de reaseguro	7
Otros	2.883
Total	2.864.004

Nota 28.2 Deudas con intermediarios

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas con intermediarios			
Asesores previsionales			-
Corredores		202.244	202.244
Otros			-
Otras deudas por seguro			-
Total	-	202.244	202.244
Pasivos corrientes (corto plazo)		202.244	202.244
Pasivos no corrientes (largo Plazo)			-

Nota 28.3 Deudas con el personal

Deudas con el personal	
Indemnizaciones y otros	3.394.075
Remuneraciones por pagar	5.556.407
Deudas previsionales	3.556.950
Otras	508.616
Total deudas con el personal	13.016.048

Nota 28.4 Ingresos Anticipados

De conformidad con la Norma Contable General 511-2024, el cambio de la tabla de mortalidad de la M-95 a la M-2016 en el cálculo de la reserva matemática generó un movimiento en el pasivo, el cual se registró en una cuenta de ingresos anticipados con un impacto inicial de 67.240 Unidades de Fomento (UF). Este impacto se irá reconociendo gradualmente hasta junio de 2026. Es decir, trimestralmente se liberarán 8.405 UF, habiéndose realizado la primera liberación en el trimestre de septiembre de 2024. Adicionalmente, el saldo de la cuenta 5.21.42.50 al cierre de diciembre es de 50.430,31 Unidades de Fomento (UF).

Nota 28.5 Otros pasivos no financieros

	Monto	Explicación del concepto
AFP	6.18.628	Cotizaciones previsionales por pagar
Salud	278.897	Isapres, Fonasa, Mutual por pagar
Caja de compensación	195.537	Caja Compensación
Obligaciones por arrendamientos	13.717.342	Pasivo por arrendamiento IFRS16
Acreedores Varios	6.857.251	Cuentas por pagar acreedores varios
Total otros pasivos no financieros	21.667.655	

Nota 29. Patrimonio

Nota 29.1 Explicación de capital pagado

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 2024, 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° letra 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 debe mantener un Patrimonio Neto igual o superior al Patrimonio de Riesgo.
2. La Compañía debe mantener 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 debe mantener las relaciones de Endeudamiento por debajo de los máximos señalados en el artículo 15° del DFL N°25, de 1931:

Indicador	Limite máximo normativo	Limite de la Política (veces)
Endeudamiento Total	20 veces	2,58
Endeudamiento Financiero	10 vez	0,45

Detalle del Patrimonio	31-12-2024
Capital Pagado	137.899.879
Reservas Calce Pasivos	-
Reservas Calce pasivos CUI	(74.800)
Otras reservas	(71.166.759)
Resultados Acumulados	129.453.904
Dividendos Minimios	(3.662.516)
Dividendos Pagados del ejercicio	-
Resultado Ejercicio	12.208.387
Otros Ajustes	(6.335.396)
TOTAL PATRIMONIO	198.322.699

En Acciones	Capital Suscrito	Capital Pagado
	31-12-2024	31-12-2024
Emitidas al inicio de período	310.009.454	310.009.454
Emitidas por efectivo	0	0
Emitidas en combinación de negocios	0	0
Ejercicio de opciones de acciones	0	0
Emitidas al fin del período	0	0

Nombre del Accionista	RUT	Tipo de Persona	N° de Acciones	% de Propiedad
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96609000-6	Jurídica Nacional	307.622.117	99,23%
Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	1408.780	0,45%
Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	939.172	0,30%
Sanfuentes del Rio Sofia	06029390-2	Natural	9.959	0,00%
Sanfuentes del Rio Teresa	06375843-4	Natural	9.958	0,00%
Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural	4.580	0,00%
Otros Accionistas		Natural	14.888	0,02%
Totales			310.009.454	100,00%

Nota 29.2 Distribución de dividendos

Los dividendos son calculados de acuerdo con lo establecido en el estatuto de la Compañía, y la Junta de Accionistas acordará la distribución anual de las utilidades líquidas de cada ejercicio, dentro de las limitaciones y obligaciones que impone la Ley de Sociedades Anónimas y la oportunidad en que se pagarán, dentro de los plazos legales.

Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía presenta un saldo de M\$ (6.335.396).- en el concepto Otros Ajustes del Estado de Cambio en el Patrimonio debido principalmente a la aplicación del IFRS 9 (Instrumentos Financieros) con entrada en vigor a partir del año 2018.

En fecha 8 de mayo de 2023, Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo - Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad. Esta transacción se materializó a través de una división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., dando origen a una nueva Compañía, a la cual se le aportó el total de los activos y pasivos asociados a la operación de rentas vitalicias de la Compañía. La transferencia de los activos y pasivos de la operación, a la nueva Compañía ocurrió en fecha 4 de noviembre de 2024 y la venta de compañía de rentas vitalicias se concretó el 2 de diciembre de 2024; los impactos en los estados financieros de esta transacción se presentan en la nota 3.h "otros".

Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

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

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

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
Swiss Reinsurance Company Ltd	NRE17620170008	NR	CHE: Switzerland	196.004		196.004	AMB	Standard & Poor's	A+	AA-	2024/09/26	2024/04/08
Munich Reinsurance Company	NRE00320170005	NR	DEU: Germany	193.897		193.897	AMB	Standard & Poor's	A+	AA	2024/07/18	2024/07/26
General Reinsurance AG.	NRE00320170003	NR	DEU: Germany	629		629	AMB	Standard & Poor's	AA+	AA+	2024/05/02	2024/09/25
Scor Global Life Se	NRE06820170006	NR	FRA: France	15.703		15.703	Fitch Ratings	Standard & Poor's	A+	A+	2023/11/14	2024/07/22
Mapfre Re,Compañía de Reaseguro S.A.	NRE06120170002	NR	ESP: Spain				Standard & Poor's	AMB	A+	A	2024/07/11	2023/10/18
Zurich Insurance Company Limited	NRE17620170013	R	CHE: Switzerland	4.073.779	1.259.535	5.333.312	AMB	Standard & Poor's	A+	AA	2023/11/22	2024/02/28
Caisse Centrale de Reassurance	NRE06820200027	NR	FRA: France	1.670.225		1.670.225	Standard & Poor's	AMB	A	A	30/04/2024	10/07/2024
				6.150.237	1.259.535	7.409.772						

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro
Reaseguro			
Reaseguro nacional	-	-	-
Reaseguro extranjero	6.150.237	1.259.535	7.409.772
Total	6.150.237	1.259.535	7.409.772

Nota 31. Variación de reservas técnicas

	Directo	Cedido	Aceptado	Total
Reserva de riesgo en curso	4.258.947	7.889		4.251.058
Reserva matemática	(2.876.539)	-		(2.876.539)
Reserva valor del fondo	53.113.217	-		53.113.217
Reserva catastrófica de terremoto				-
Reserva insuficiencia de prima	(957.697)			(957.697)
Otras reservas técnicas	189.588	75.835		113.753
Total variación de reservas técnicas	53.727.516	83.724	-	53.643.792

Nota 32.1 Costo de siniestros

Conceptos	
Siniestros directos	243.824.816
Siniestros pagados directos	249.370.732
Siniestros por pagar directos	62.902.587
Siniestros por pagar directos período anterior	68.448.503
Siniestros cedidos	8.276.910
Siniestros pagados cedidos	8.276.910
Siniestros por pagar cedidos	20.966.943
Siniestros por pagar cedidos período anterior	20.966.943
Siniestros aceptados	-
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados período anterior	-
Total costo de siniestros	235.547.906

Nota 33. Costos de administración

Nota 33.1 Costo de administración

Conceptos	
Remuneraciones	27.133.620
Gastos asociados al canal de distribución	
Otros	36.954.629
Total costos de administración	64.088.249

El concepto otros se apertura a continuación:

Conceptos	
Capacitación	285.286
Representación y Bienestar	905.270
Asesorías, Externos y Outsourcing	18.070.947
Tecnología	825.575
Marketing	701.875
Edificios y Mobiliario	2.287.057
Gastos Administración	2.172.005
Gastos por Intercompany	472.491
Materiales y útiles	147.643
Gastos Generales Edificio	3.944.252
Comisiones	3.368.656
Contribuciones y patentes	547.265
Dieta Directorio	98.658
IVA no recuperable	3.117.112
Multas	10.537
Total general	36.954.629

Nota 34. Deterioro de seguros

Nota 34.1 Deterioro de seguros

Conceptos	
Primas por cobrar a asegurados	(949.844)
Primas por cobrar reaseguro aceptado	
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	
Siniestros por cobrar a reaseguradores	
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	
Activo por reaseguro	
Participación de reaseguro en Reservas Técnicas	
Otros	
Total	(949.844)

Nota 35. Resultado de inversiones

35.1 Resultado de inversiones

	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Total
Total resultado neto inversiones realizadas	1.673.657	1.413.674	3.087.331
Total inversiones inmobiliarias realizadas	181.544	-	181.544
Resultado en venta de propiedades de uso propio	-	-	-
Resultado en venta de bienes entregados en leasing	23.322	-	23.322
Resultado en venta de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	158.222	-	158.222
Total inversiones financieras realizadas	1.492.113	1.413.674	2.905.787
Resultado en venta instrumentos financieros	1492.113	1659.309	3.151.422
Otros	-	(245.635)	(245.635)
Total resultado neto inversiones no realizadas	-	(168.574)	(168.574)
Total inversiones no realizadas inmobiliarias	-	-	-
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo			
Otros			
Total inversiones no realizadas financieras	-	(168.574)	(168.574)
Ajuste a mercado de la cartera		(168.574)	(168.574)
Otros			-
Total resultado neto inversiones devengadas	52.651.843	28.772.328	81.424.171
Total inversiones devengadas inmobiliarias	9.613.316	21.918.191	31.531.507
Intereses por bienes entregados en leasing	9.613.316		9.613.316
Otros		21.918.191	21.918.191
Total inversiones devengadas financieras	49.295.483	9.535.731	58.831.214
Intereses	49.341.686	9.535.731	58.877.417
Dividendos			-
Otros	(46.203)		(46.203)
Total depreciación	-	2.550.615	2.550.615
Depreciación de propiedades de uso propio			-
Depreciación de propiedades de inversión		2.550.615	2.550.615
Otros			-
Total gastos de gestión	6.256.956	130.979	6.387.935
Propiedades de inversión	3.098.502		3.098.502
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	927.902	130.979	1.058.881
Otros	2.230.552		2.230.552
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	18.701.836	45.339.815	64.041.651
Total deterioro de inversiones	8.162.585	-	8.162.585
Propiedades de inversión	2.950.071	-	2.950.071
Bienes entregados en leasing	(545.576)		(545.576)
Propiedades de uso propio			-
Inversiones financieras	(4.974.043)		(4.974.043)
Préstamos	611		611
Otros	10.731.522		10.731.522
Total resultado de inversiones	64.864.751	75.357.243	140.221.994

Cuadro resumen

Concepto resultado de inversiones	Monto inversiones	Resultado de inversiones
1. Inversiones nacionales	1.045.154.084	105.627.660
1.1 Renta fija	562.861.322	66.622.414
1.1.1 Estatales	21822.980	4.171.164
1.1.2 Bancarios	58.283.949	9.301.421
1.1.3 Corporativo	431.734.094	41.954.189
1.1.4 Securitizados	-	87.041
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	49.976.934	10.698.163
1.1.6 Otros renta fija	1.043.365	410.436
1.2 Renta variable	480.962.542	34.927.316
12.1 Acciones	35.489	-
12.2 Fondos de inversión	9.368.947	7.411.263
12.3 Fondos mutuos	471.558.106	27.516.053
12.4 Otros renta variable	-	-
1.3 Bienes Raices	1.330.220	4.077.930
13.1 Bienes raíces de uso propio	-	-
1.3.2 Propiedad de inversión	1.330.220	4.077.930
13.2.1 Bienes raíces en leasing	1254.040	4.077.223
13.2.2 Bienes raíces de inversión	76.180	707
2. Inversiones en el extranjero	9.842.447	5.775.232
2.1 Renta fija	3.792.663	2.785.084
2.2 Acciones	-	-
2.3 Fondos mutuos o de inversión	6.049.784	2.990.148
2.4 Otros extranjeros	-	-
3. Derivados	(249.199)	102.956
4. Otras inversiones(*)	140.652.716	28.716.146
Total (1+2+3+4)	1.195.400.048	140.221.994

Nota 36. Otros ingresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Ingresos por Arriendo Afiliada	708.802	Ingresos por subarriendos Compañías afiliadas
Prestación de servicios profesionales area Legal	48.724	Otros Ingresos no Técnicos
Subarriendos oficinas y estacionamientos.	62.328	Ingresos por subarriendos Compañías afiliadas
Otros Ingresos	269.829	Otros Ingresos
Otros Ingresos	1404.045	Rebates descuentos farmacias
Intereses Intangible	1986.121	Intereses Intangible
Total	4.479.849	

Nota 37. Otros egresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Amortización Intangible	4.055.008	Amortización Intangible
Invoice intercompany	6.298.114	Gastos intercompañía (Servicios informáticos y asesorías de inversión)
Ajuste bad debt	15.825	Ajuste bad debt tenedores de póliza
Provision	117.790	Provisión
Total	10.486.737	

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

Nota 38.1 Diferencia de cambio

	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
Activos	1.048.099.744	1.036.931.251	(11.168.493)
Activos financieros a valor razonable	294.989.490	232.566.462	(62.423.028)
Activos financieros a costo amortizado	679.140.425	679.800.679	(660.254)
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	4.530	3.817	713
Deudores por operaciones de reaseguro	179.690	27.972.536	(27.792.846)
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	-	-
Otros activos	73.785.609	96.587.757	(22.802.148)
Pasivos	58.328.869	19.755.197	38.573.672
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	49.011	49.039	(28)
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	-	-	-
Reserva Matemática	336	364	(28)
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	48.675	48.675	-
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	233	203	30
Deudas por operaciones reaseguro	29.551.369	165.760.9	27.893.760
Deudas por operaciones por coaseguro	-	-	-
Otros pasivos	28.728.256	18.048.346	10.679.910
Patrimonio	-	-	-
Diferencia de cambio	1.106.428.613	1.056.686.448	49.742.165

Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustable

	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Activos	1.665.978.858	1.899.449.524	(233.470.666)
Activos financieros a valor razonable	72.508.927	134.620.755	(62.111.828)
Activos financieros a costo amortizado	943.848.191	970.850.135	(27.001.944)
Préstamos	134.881	77.193	57.688
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	26.622.590	9.690.414	16.932.176
Cuentas por cobrar asegurados	304.716.090	606.316.460	(301.600.370)
Deudores por operaciones de reaseguro	348.360	2.559.007	(2.210.647)
Deudores por operaciones de coaseguro	30.955	70.422	(39.467)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	-	-
Otros activos	317.768.864	175.265.138	142.503.726
Pasivos	8.599.712.988	8.412.282.040	187.430.948
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	7.916.179.599	8.006.418.283	(90.238.684)
Reserva Rentas Vitalicias	6.845.750.285	6.908.978.346	(63.228.061)
Reserva Riesgo en Curso	220.380.715	220.844.802	(464.087)
Reserva Matemática	164.580.805	166.412.137	(1.831.332)
Reserva Valor del Fondo	487.116.368	510.061.620	(22.945.252)
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	196.952.713	198.722.665	(1.769.952)
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	1.398.713	1.398.713	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	579.738.699	910.409.10	488.697.789
Deudas por operaciones reaseguro	1.445.978	996.619	449.359
Deudas por operaciones por coaseguro	58.336	-	58.336
Otros pasivos	102.290.376	313.826.228	(211.535.852)
Patrimonio	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	10.265.691.846	10.311.731.564	(46.039.718)

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

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

Nota 40. Impuesto a la renta

Nota 40.1 Resultado por impuestos

Gastos por impuesto a la renta	
Impuesto año corriente	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos	1.382.335
Originación y reverso de diferencias temporarias	3.290.927
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	(1.908.592)
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Total impuestos renta y diferido	(1.382.335)
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	
Otros (Superávit Provision impuesto Año Anterior)	(1488.019)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(2.870.354)

Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	Tasa de impuesto	Monto
Utilidad antes de impuesto	27,00%	2.518.806
Diferencias permanentes	-59,30%	(5.809.733)
Agregados o deducciones	0,00%	
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,00%	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	4,29%	420.573
Otros	0,00%	
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-28,01%	(2.870.354)

Nota 41. Estado de flujos de efectivo

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

Nota 42. Contingencias

Nota 42.1 Contingencia y compromisos

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

Nota 42.2 Sanciones

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

Nota 43. Hechos posteriores

- a. Información y fecha sobre autorización para publicar estados financieros:

La Aprobación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 se realizó en la Sesión de Directorio el 03 de abril de 2025.

- b. En Junta Extraordinaria de Accionistas del día 15 de enero de 2025, se acordó entre otras materias, lo siguiente:

- 1) Aumentar el capital de la Sociedad en \$94.241.999.943 mediante la emisión de 145.659.969 nuevas acciones de pago, de una misma serie, sin valor nominal, para ser colocadas solo entre los accionistas de la Sociedad, y en consecuencia modificar el artículo quinto de los estatutos de la Sociedad, y sustituir el artículo único transitorio.
- 2) Facultar al Directorio de la Sociedad para fijar el precio de colocación de las nuevas acciones de pago, fijar la fecha de inicio del período legal de opción preferente; emitir las acciones; ofrecerlas y colocarlas en el período legal de opción preferente, exclusivamente entre los accionistas de la Sociedad y sus cesionarios.

- c. Con fecha 25 marzo de 2025 se concretó la venta de UF 310.000 del bono de Clínica Las Condes BLCON-F, lo cual representó una pérdida de aproximadamente \$1.458 millones al 31 de marzo de 2025.

- d. Con fecha 28 de marzo de 2025, Zurich Insurance Company Ltd., controlador de la Compañía, suscribió y pagó, a través del accionista local Inversiones Suizo-Chilena S.A., la cantidad de 20.092.736 acciones emitidas por la Compañía con ocasión del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de enero de 2025. El precio total pagado por las acciones señaladas ascendió a la suma de \$13.000.000.192 (trece mil millones ciento noventa y dos pesos) alcanzando Zurich Insurance Company Ltd. a tener una participación accionaria indirecta en la Compañía del 99,27679% del capital suscrito y pagado a la fecha.

Nota 44. Moneda extranjera y unidades reajustables

Nota 44.1 Posición en activos y pasivos en moneda extranjera

	Moneda 1	Moneda 2	Moneda 3	Moneda 4	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Unidad Seguro Reajutable	Otras Unidades Reajustables	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento			
Unidades reajustables	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento	USRT	USRM	
Activos									
Inversiones	36.484.231	261.555	-	-	36.745.786	775.537.956	-	-	775.537.956
Instrumentos Renta Fija	2.840.343	-			2.840.343	775.537.956			775.537.956
Instrumentos de Renta Variable	25.328.085	259.449			25.587.534	-	-	-	-
Otras Inversiones	8.315.803	2.106			8.317.909	-	-	-	-
Deudores por primas	-	-	-	-	-	22.697.384	6.693.262	361	29.391.007
Asegurados					-	22.697.384	6.693.262	361	29.391.007
Reaseguradores					-	-	-	-	-
Coaseguradores					-	-	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva técnica					-	-	-	-	-
Deudores por siniestros					-	-	-	-	-
Otros deudores					-	-	-	-	-
Otros activos	2.842.111	839			2.842.950	12.655.185	-	-	12.655.185
Total activos	39.326.342	262.394	-	-	39.588.736	810.890.525	6.693.262	361	817.584.148
Pasivos									
Reservas	81	-	-	-	81	650.988.195	13.137.961	98.421	664.224.577
Reservas de primas		-			-	18.020.457	8.747.000	666	26.768.123
Reserva Matematica	81	-			81	579.338.943	874.524	93.816	580.307.283
Reserva de Siniestros		-			-	53.628.795	3.516.437	3.939	57.149.171
Otras reservas (Sólo Mutuales)					-	-	-	-	-
Primas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asegurados					-	-	-	-	-
Reaseguradores					-	-	-	-	-
Coaseguros					-	-	-	-	-
Deudas con Inst. Financieras					-	-	-	-	-
Otros pasivos	249.199				249.199	449.889			449.889
Total pasivos	249.280	-	-	-	249.280	651.438.084	13.137.961	98.421	664.674.466
Posición neta	39.077.062	262.394	-	-	39.339.456	159.452.441	(6.444.699)	(98.060)	152.909.682
Posición neta (moneda de origen)	39.704,00	256,00		-	39.339.456	4.151	(23.377,00)	(348)	
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	984,22	1025,66				38.416,69	275,68	28.139	

Nota 44.2 Movimiento de divisas por concepto de reaseguros

	Moneda 1			Moneda 2			Moneda 3			Moneda 4			Entradas	Salidas	Total Consolidado	
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto				
Moneda	CLP: Chilean Peso			USD: US Dollar			CLF: Unidad de Fomento									
Primas	3.072.380	417.259	2.655.121	22.937.683	30.855.433	7.917.750	22.232.194	18.707.501	3.524.693				-	48.242.257	49.980.193	1.737.936
Siniestros	28.591.013	28.29.404	25.761.609	179.691	27.972.536	(27.792.845)	9.983.904	9.116.552	867.352				-	38.754.608	39.918.492	(1.163.884)
Otros			-			-			-				-	-	-	-
Movimiento neto	25.518.633	2.412.145	23.106.488	(22.757.992)	(2.882.897)	(35.710.595)	(12.248.290)	(9.590.949)	(2.657.341)	-	-	-	-	(9.487.649)	(10.061.701)	(2.901.820)

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

	Moneda 1	Moneda 2	Moneda 3	Moneda 4	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Unidad Seguro Reajutable	Otras Unidades Reajustables	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento			
Unidades reajustables							USRT	USRM	
Prima directa		-			-	295.694.632	43.959.826	3.607	339.658.065
Prima cedida	-	-			-	4.404.569	16.379	-	4.420.948
Prima aceptada	-	-			-	-	-	-	-
Ajuste reserva técnica	(81)	-			(81)	110.985.064	76.364	(4.081)	111.057.347
Total ingreso de explotación	(81)	-	-	-	(81)	411.084.265	44.052.569	(474)	455.136.360
Costo de intermediación	-	-			-	17.154.520	5.063.840	66	22.218.426
Costo de siniestros	-	-			-	203.765.100	2.719.613	-	206.484.713
Costo de administración	9.998.387	234.748			10.233.135	(169.112)	-	-	(169.112)
Total costo de explotación	9.998.387	234.748	-	-	10.233.135	220.750.508	7.783.453	66	228.534.027
Producto de inversiones	3.373.898	(199.998)			3.173.900	1.434.364	20	-	1.434.384
Otros ingresos y egresos	(4.014.071)	-			(4.014.071)	(2.105.791)	-	-	(2.105.791)
Diferencia de cambio	(21870.325)	(185.291)			(22.055.616)	68.144.320	(36.455.755)	(4.301)	31.684.264
Resultado antes de impuesto	(32.508.966)	(620.037)	-	-	(33.129.003)	257.806.650	(186.619)	(4.841)	257.615.190

Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros

	Unidad de Fomento			Unidad Seguro Reajutable			Otras Unidades Reajustables			Total Consolidado		
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Total Consolidado
Primas	22.232.194	18.707.501	3.524.693	19.394	13.175	6.219		0	0	22.251.588	18.720.676	3.530.912
Siniestros	9.983.904	9.116.552	867.352			0	0		0	9.983.904	9.116.552	867.352
Otros			0			0			0	0	0	0
Movimiento neto	-12.248.290	-9.590.949	-2.657.341	-19.394	-13.175	-6.219	0	0	0	-12.267.684	-9.604.124	-2.663.560

Nota 45. Cuadro de venta por regiones

No aplica

Nota 46. Margen de Solvencia

Nota 46.1 Margen de solvencia vida

	Prima			Monto asegurado			Reserva			Capital de riesgo		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	9.083.644	-	2.589.736	20.454.139.40	-	590.318.761	15.628.35	-	693	2.043.851.105	-	590.318.068
Salud	106.725.556	-	2.398.636	7.576.714.705	-	1.485.189	25.594.248	-	1.456.405	7.551.120.457	-	28.784
Adicionales	6.450.122	-	77.695	15.162.682	-	13.081.382	2.837.667	-	12.422	148.789.015	-	13.068.960
Subtotal	122.259.322	-	5.066.067	9.773.755.327	-	604.885.332	29.994.750	-	1.469.520	9.743.760.577	-	603.415.812
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	5.185.079	-	46.882	29.054.837.676	-	4.436.444.291	27.548.496	-	(297.446)	29.027.289.180	-	4.436.741.737
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	27.901.075	-	688.857	166.540.298	-	40.023.583	6.175.670	-	716.095	10.478.359.1	-	39.307.488
Del DL 3500	126.661.188	-	224.524	-	-	-	100.1739.527	-	-	-	-	-
Seg. AFP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inv. y sobr.	5.19.246	-	123.907	19.756.771	-	19.326.540	19.756.771	-	19.326.540	-	-	-
R.V.	4.291.449	-	-	204.192	-	-	204.192	-	-	-	-	-
Subtotal	4.810.695	-	123.907	19.960.963	-	19.326.540	19.960.963	-	19.326.540	-	-	-

Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años

	Año i			Año i-1			Año i-2		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	1031607	-	37.282	1539.277	-	(18.145)	1856.141	-	4.294
Salud	72.597.263	-	2.852.419	710.363.321	-	3.659.694	6.646.029	-	3.874.939
Adicionales	3.639.757	-	439.680	9.248.849	-	369.180	3.654.916	-	42.087
Subtotal	77.268.627	-	3.329.381	8.182.447	-	4.010.729	71.971.086	-	3.931.320

Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales

	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.	CMF				CÍA.	CMF		
Accidentes	14,00%	9.083.644	96,39%	95,00%	1.225.751	17,00%	1.475.675	96,39%	95,00%	241.799	1.225.751
Salud	14,00%	106.725.556	96,07%	95,00%	14.354.508	17,00%	70.031.204	96,07%	95,00%	11.437.533	14.354.508
Adicionales	14,00%	6.450.122	87,92%	95,00%	857.866	17,00%	5.514.507	87,92%	95,00%	890.593	890.593
Total		122.259.322			16.438.125		77.021.386			12.569.925	16.470.852

Nota 46.4 Seg. que no generan reservas matemáticas

	Capital en Riesgo	Factor	Coef. R. (%)		Total margen de solvencia
			CÍA.	SVS	
Seg. que no generan reservas matemáticas	29.027.289.180	0,05%	84,72%	50,00%	12.295.274

Nota 46.5 Seg. con reservas matemáticas

	Pasivo total	Pasivo indirecto	Accidentes	Salud	Adicionales	Reserva de seguros letra A.	Reserva seguros letra B.	Oblig. cia. menos res. A y B	Total margen de solvencia (columna)	
Seg. con reservas matemáticas	1.181.163.016	0	1.562.142	24.137.843	2.825.245	28.525.230	27.845.942	1.125.258.844	13.331.248	
										42.097.374

Nota 47 Cumplimiento Circular 794 (sólo Seguros Generales)

No aplica, al tratarse de una compañía de Seguros de Vida.

Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento regimen de inversiones y endeudamiento	Monto
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	1.179.722.438
Reservas técnicas	1.122.756.781
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	56.965.657
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	1.164.769.815
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	(14.952.623)
Patrimonio neto	125.261.921
Patrimonio contable	198.322.699
Activo no efectivo	73.060.778
Endeudamiento	
Total	2,58
Financiero	0,45

Nota 48.2 Obligación de invertir

a) Obligación de Invertir

Obligación de invertir	Monto
Total reserva seguros previsionales	634.426
Reserva de rentas vitalicias	204.194
5.213121 Reserva de rentas vitalicias	204.194
5.1422.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	430.232
5.213122 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	19.756.770
5.1422.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y	19.326.538
Total reservas seguros no previsionales	1.119.151.309
Reserva de riesgo en curso	27.160.686
5.213110 Reserva de riesgo en curso	27.408.452
5.1421.00 Participación del reaseguro en la reserva de riesgo en curso	247.766
Reserva matemática	40.261.670
5.213130 Reserva matemática	40.261.670
5.1423.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-
5.213140 Reserva valor del fondo	1.001.739.527
Reserva de rentas privadas	8.484.013
5.213150 Reserva de rentas privadas	8.484.013
5.1424.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-
Reserva de siniestros	41.505.413
5.213160 Reserva de siniestros	43.145.817
5.2132.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-
5.1425.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1.640.404
5.213170 Reserva catastrófica de terremoto	-
Total reservas adicionales	467.801
Reserva de insuficiencia de primas	467.801
5.213180 Reserva de insuficiencia de primas	467.801
5.1427.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-
Otras reservas técnicas	-
5.213190 Otras reservas técnicas	-
5.1428.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-
Primas por pagar	2.503.245
5.2132.20 Deudas por operaciones reaseguro	2.444.039
5.2132.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	59.206
Total obligación de invertir reservas técnicas	1.122.756.781
Patrimonio de riesgo	56.965.657
Margen de solvencia	42.097.374
Patrimonio de endeudamiento	56.965.657
((PE+PI)/5) Cías. seg. generales ((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140) Cías. seg. Vida	16.149.807
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	56.965.657
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.457.502
Total obligación de invertir (reservas técnicas + patrimonio de riesgo)	1.179.722.438

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

Primas por pagar	
1.1 Deudores por reaseguro	2.503.245
1.1.1 Primas por pagar reaseguradores	2.444.039
1.1.2 Primas por pagar coaseguro	59.206
1.1.3 Otras	
1.2 PCNG - DCNG	0
Prima cedida no ganada (PCNG)	
Descuento de cesión no ganada (DCNG)	
13 RRCPP	
14 RSPP	

Nota 48.3 Activos no efectivos

	Cuenta del estado financiero	Activo inicial	Fecha inicial	Saldo activo
Gastos organización y puesta en marcha				
Programas computacionales		-	2016/03/01	667.636
Derechos, marcas, patentes				
Menor valor de inversiones			2018/11/05	70.579.377
Reaseguro no proporcional				
Otros		18.13.765	2015/12/31	18.13.765
Total inversiones no efectivas		18.13.765		73.060.778

Nota 48.4 Inventario de inversiones

	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	-	218.115,58	218.115,58	-
2) Depósitos a plazo	-	-	-	-
3) Bonos y pagarés bancarios	-	58.283.949	58.283.949	-
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	1.488	1.488	-
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	20.365.360	411.368.734	431.734.094	(14.952.623)
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)	-	1.042.772	1.042.772	-
7) Mutuos hipotecarios	2.678.643	47.160.574	49.839.217	-
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas	-	-	-	-
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	-	-	-
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	335.037.878	335.037.878	-
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	5.774.230	5.774.230	-
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros	-	-	-	-
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	-	3.811,629	3.811,629	-
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras	12.098	2.903.330	2.915.428	-
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversion extranjeros	1.075.351	10.382.436	11.457.787	-
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversion constituidos en el pais cuyos activos estan invertidos en el extranjero	-	131.791,514	131.791,514	-
17) Notas estructuradas	-	-	-	-
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero	-	-	-	-
19) Cuenta corriente en el extranjero	-	-	-	-
20) Bienes raíces nacionales	-	110.891.149	110.891.149	-
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	-	76.180	76.180	-
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing	-	110.814,969	110.814,969	-
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)	-	-	-	-
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	5.858.718	5.858.718	-
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)	-	1523.134	1523.134	-
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	-	(249.199)	(249.199)	-
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	-	17.375.921	17.375.921	-
31) Caja	33.062	-	33.062	-
32) Muebles y Equipo para su propio uso	1.254.040	-	1.254.040	-
33) Acciones de sociedades anónimas cerradas	11.070.397	-	11.070.397	-
34) Otros	-	-	-	-
Total activos representativos	36.488.951	1.164.769.815	1.201.258.766	(14.952.623)

Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados

Nota 49.1 Saldos con relacionados

Saldos por cobrar a entidades relacionadas

	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas de empresas relacionadas
Zurich Santander Seguros Generales Chile S.A.	76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Generales Chile S.A.	Prestación de servicios Legales	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	19.336
Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	96.819.630-8	Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	Prestación de servicios Legales	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	19.336
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	100.191
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Prestación de servicios administrativos y asesorías corporativas.	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	117.859
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo, planeación, legal y presupuestos establecidos por el grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
ZIC HOE	Extranjero	ZIC HOE	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo, planeación, legal y presupuestos establecidos por el grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	462.387
Zurich America Latina Servicios Brasil Ltda.	Extranjero	Zurich America Latina Servicios Brasil Ltda.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	479.085
Zurich Chile Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	542.998
Zurich Chile Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Dividendos por cobrar	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	6.445
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Servicios de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	22.983
Zurich Shared Services S.A.	99.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	369.406
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	Zurich Latin American Services S.A.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	28.879
ZURICH INSCOMPANY LTD POLAND	Extranjero	ZURICH INSCOMPANY LTD POLAND	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	934
ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	Extranjero	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	Zurich Latin America Corporation	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	13.123
ZURICH INSURANCE COMPANY	Extranjero	Extranjero	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	1.500
ZURICH SEGUROS RENTAS VITALICIAS CHILE S.A	76.632.384-7	ZURICH SEGUROS RENTAS VITALICIAS CHILE S.A	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	83.405
Total							2.385.467

Saldos por pagar a entidades relacionadas

	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas con empresas relacionadas
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	32.135
Zurich America Latina Servicios Brasil Ltda.	Extranjero	Zurich America Latina Servicios Brasil Ltda.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo, planeación, legal y presupuestos establecidos por el grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	520.748
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	Zurich Latin American Services S.A.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	383.384
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Servicios de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	6.268
Zurich Shared Services S.A.	99.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	0
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Dividendos por pagar	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	3.629.653
Zurich Chile Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Zurich Chile Seguros Generales S.A.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	19.150
ZIC HOE	Extranjero	ZIC HOE	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo, planeación, legal y presupuestos establecidos por el grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	760.316
Zurich Customer Active Management, d.o.o.	Extranjero	Zurich Customer Active Management, d.o.o.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	14.352
ZURICH GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT	Extranjero	ZURICH GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Total							5.538.014

Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas

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

	Remuneraciones pagadas	Dieta de Directorio	Dieta comité de directores	Participación de utilidades	Otros	Total
Directores		34.745				34.745
Consejeros						-
Gerentes	2.916.625				852.251	3.768.876
Otros	3.767.707				1.058.906	4.826.613
Totales	6.684.332	34.745	-	-	1.911.157	8.630.234

Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución

6.01.01 Cuadro margen de contribución

Concepto	Total	Total	Total	Total	Total
	Individuales	Colectivos	Masivo	Previsionales	999
	100	200	300	400	
6.31.10.00 Margen de contribución	(3.133.756)	18.719.700	3.229.524	(82.838.938)	(64.023.470)
6.31.11.00 Prima retenida	149.979.809	109.935.988	18.098.632	49.318.593	327.333.022
6.31.11.10 Prima directa	15.127.556	114.209.949	18.537.017	49.460.737	333.483.259
6.31.11.20 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.31.11.30 Prima cedida	1.295.747	4.273.961	438.385	142.144	6.150.237
6.31.12.00 Variación de reservas técnicas	25.555.736	2.070.786	3.659.563	21.889.906	53.175.991
6.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	(246.377)	390.562	4.284.035	(177.162)	4.251.058
6.31.12.20 Variación reserva matemática	(2.461.583)	-	(44.956)	-	(2.876.539)
6.31.12.30 Variación reserva valor del fondo	28.263.696	1.984.481	9.117.25	21.953.315	53.113.217
6.31.12.40 Variación reserva insuficiencia de prima	-	(304.257)	(1.121.241)	-	(1.425.498)
6.31.12.50 Variación otras reservas técnicas	-	-	-	113.753	113.753
6.31.13.00 Costo de siniestros	102.558.832	78.789.194	10.884.380	43.315.500	235.547.906
6.31.13.10 Siniestros directos	103.429.606	8.152.560	12.510.759	46.360.891	243.824.816
6.31.13.20 Siniestros cedidos	870.774	2.734.366	1.626.379	3.045.391	8.276.910
6.31.13.30 Siniestros aceptados	-	-	-	-	-
6.31.14.00 Costo de rentas	-	-	-	56.420.602	56.420.602
6.31.14.10 Rentas directas	-	-	-	56.420.602	56.420.602
6.31.14.20 Rentas cedidas	-	-	-	-	-
6.31.14.30 Rentas aceptadas	-	-	-	-	-
6.31.15.00 Resultado de intermediación	24.114.689	9.797.675	492.695	10.531.523	44.936.582
6.31.15.10 Comisión agentes directos	24.091.326	1.910.224	12.747	10.660.674	36.674.971
6.31.15.20 Comisión corredores	29.138	8.255.215	479.948	(127.055)	8.637.246
6.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido	5.775	367.764	-	2.096	375.635
6.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	49.328	1210.205	-	-	1.259.533
6.31.17.00 Gastos médicos	965.722	-	-	-	965.722
6.31.18.00 Deterioro de seguros	(130.742)	(65.1572)	(167.530)	-	(949.844)

6.01.02 Cuadro de costo de administración

Concepto	Total	Total	Total	Total	Total
	Individuales	Colectivos	Masivo	Previsionales	999
	100	200	300	400	
6.31.20.00 Costo de administración	23.730.952	16.026.136	4.000.370	20.330.791	64.088.249
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	23.730.952	16.026.136	4.000.370	20.330.791	64.088.249
6.3122.10 Remuneración	10.047.188	6.785.129	1.693.673	8.607.630	27.133.620
6.3122.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.3122.30 Otros	13.683.764	9.241.007	2.306.697	11.723.161	36.954.629

Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas

Concepto	Total Individuales 100	Total Colectivos 200	Total Masivo 300	Total Previsionales 400	Total 999
6.20.10.00 Prima retenida neta	149.979.809	109.935.988	18.098.632	49.318.593	327.333.022
6.20.11.00 Prima directa	15.127.556	114.209.949	18.537.017	49.460.737	333.483.259
6.20.11.10 Prima directa total	15.127.556	114.209.949	18.537.017	49.460.737	333.483.259
6.20.11.20 Ajuste por contrato	-	-	-	-	-
6.20.12.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.13.00 Prima cedida	1.295.747	4.273.961	438.385	142.144	6.150.237

6.02.02 Reserva de riesgo en curso

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.20.20.00 Prima retenida neta	139.439.730	109.935.988	18.065.966	0	267.441.684
6.20.21.00 Prima directa	140.664.560	114.209.949	18.504.351	-	273.378.860
6.20.22.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.23.00 Prima cedida	1.224.830	4.273.961	438.385	-	5.937.176
6.21.00.00 Reserva de riesgo en curso	11.399.198	9.814.489	5.946.999	-	27.160.686

6.02.03 Cuadro de reserva matemática

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.20.31.00 Reserva matemática del ejercicio anterior	42.164.778	-	973.431	-	43.138.209
6.20.31.10 Primas	54.077.290	-	6.406.435	-	60.483.725
6.20.31.20 Interés	-	-	-	-	-
6.20.31.30 Reserva liberada por muerte	-	-	-	-	-
6.20.31.40 Reserva liberada por otros términos	56.538.873	-	6.821.391	-	63.360.264
6.20.32.00 Reserva matemática del ejercicio	39.703.195	-	558.475	-	40.261.670

6.02.04 Cuadro de reservas brutas

Concepto	Total Individuales 100	Total Colectivos 200	Total Masivo 300	Total Previsionales 400	999
6.20.41.00 Reserva de riesgo en curso bruta	11.398.600	9.912.569	5.923.291	173.992	27.408.452
6.20.42.00 Reserva matemática del ejercicio bruta	39.703.196	(12.954)	571.428	-	40.261.670
6.20.43.00 Reserva insuficiencia de primas bruta	-	-	467.801	-	467.801
6.20.44.00 Otras reservas técnicas brutas	-	-	-	-	-

Cuadro técnico 6.03 – Cuadro de Costo de siniestro

6.03 Cuadro costo de siniestro

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
	100	200	300	400	
6.35.0100 Costo de siniestros	102.558.831	78.789.194	10.884.380	43.315.501	235.547.906
6.35.0110 Siniestros pagados	104.157.171	79.963.049	9.008.960	47.931.473	241.060.653
6.35.0120 Variación reserva de siniestros	(1.598.339)	(1.173.855)	1.875.421	(4.649.142)	(5.545.915)
6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto	11.202.454	21.425.269	5.672.117	4.845.977	43.145.817
6.35.00.00 Costo de siniestros	102.558.831	78.789.194	10.884.380	43.315.501	235.547.906
6.35.10.00 Siniestros pagados	104.157.170	79.963.049	9.008.959	47.964.643	241.093.821
6.35.11.00 Directos	105.027.945	82.697.415	10.635.338	51.010.033	249.370.731
6.35.11.10 Siniestros del plan	5.477.436	(3.132.898)	(251.098)	8.668.368	10.761.808
6.35.11.20 Rescates	91.008.048	85.830.313	10.886.436	42.341.665	230.066.462
6.35.11.30 Vencimientos	8.542.461	-	-	-	8.542.461
6.35.11.40 Indemnización por invalidez accidental	-	-	-	-	-
6.35.11.50 Indemnización por muerte accidental	-	-	-	-	-
6.35.12.00 Reaseguro cedido	870.775	2.734.366	1.626.379	3.045.390	8.276.910
6.35.12.10 Siniestros del plan	870.775	2.734.366	1.626.379	3.045.390	8.276.910
6.35.12.20 Indemnización por invalidez accidental	-	-	-	-	-
6.35.12.30 Indemnización por muerte accidental	-	-	-	-	-
6.35.13.00 Reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.35.13.10 Siniestros del plan	-	-	-	-	-
6.35.13.20 Indemnización por invalidez accidental	-	-	-	-	-
6.35.13.30 Indemnización por muerte accidental	-	-	-	-	-
6.35.20.00 Siniestros por pagar	10.861.219	21.852.828	5.179.803	4.041.795	41.935.645
6.35.21.00 Liquidados	-	-	-	-	-
6.35.21.10 Directos	-	-	-	-	-
6.35.21.20 Cedidos	-	-	-	-	-
6.35.21.30 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.22.00 En proceso de liquidación	6.042.704	11.009.446	3.356.469	3.982.359	24.390.978
6.35.22.40 Siniestros reportados	2.386.877	10.752.700	3.228.434	3.982.359	20.350.370
6.35.22.41 Directos	2.643.456	11.473.123	3.466.853	22.560.625	40.144.057
6.35.22.42 Cedidos	256.579	720.423	238.419	18.578.266	19.793.687
6.35.22.43 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.22.50 Siniestros detectados y no reportados	3.655.827	256.746	128.035	-	4.040.608
6.35.22.51 Directos	3.655.827	256.746	128.035	-	4.040.608
6.35.22.52 Cedidos	-	-	-	-	-
6.35.22.53 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.23.00 Ocurredos y no reportados	4.818.515	10.843.382	1.823.334	59.436	17.544.667
6.35.30.00 Siniestros por pagar periodo anterior	12.459.558	23.026.683	3.304.382	8.690.937	47.481.560

Cuadro técnico 6.04 – Cuadro Costo de Rentas

6.04 Cuadro costo de rentas

Concepto	Anticipada	Normal	Vejez	Parcial	Total	Invalidez	Sobrevivencia	Subtotal rentas vitalicias previsionales	Circular 528 - Invalidez y sobrevivencia	Invalidez	Sobrevivencia	Rentas vitalicias SIS	Rentas vitalicias previsionales	Rentas privadas	Total rentas vitalicias
6.40.0100 Costo de rentas	44.975.215	57.444.320	102.419.535	2.546.988	18.224.907	20.771.895	(67.870.550)	55.320.880	320.601	-	-	-	55.641.481	779.121	56.420.602
6.40.0110 Rentas pagadas	44.975.215	57.444.320	102.419.535	2.546.988	18.224.907	20.771.895	10.074.408	133.265.838	320.601	-	-	-	133.586.439	779.121	134.365.560
6.40.0120 Variación reservas rentas	-	-	-	-	-	-	(77.944.958)	(77.944.958)	-	-	-	-	(77.944.958)	-	(77.944.958)
6.40.00.00 Costo de rentas	44.975.215	57.444.320	102.419.535	2.546.988	18.224.907	20.771.895	(67.870.550)	55.320.880	320.601	-	-	-	55.641.481	779.121	56.420.602
6.40.10.00 Rentas pagadas	44.975.215	57.444.320	102.419.535	2.546.988	18.224.907	20.771.895	10.074.408	133.265.838	320.601	-	-	-	133.586.439	779.121	134.365.560
6.40.1100 Rentas pagadas directas	46.918.742	57.480.978	104.399.720	2.546.988	18.254.156	20.801.144	10.120.624	135.321.488	320.601	-	-	-	135.642.089	779.121	136.421.210
6.40.1200 Rentas pagadas cedidas	19.435.527	36.658	1.980.185	-	29.249	29.249	46.216	2.055.650	-	-	-	-	2.055.650	-	2.055.650
6.40.1300 Rentas pagadas aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.40.20.00 Rentas por pagar	-	-	-	-	-	-	204.194	204.194	-	-	-	-	204.194	8.484.013	8.688.207
6.40.2100 Rentas por pagar directas	-	-	-	-	-	-	204.194	204.194	-	-	-	-	204.194	8.484.013	8.688.207
6.40.2200 Rentas por pagar cedidas	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
6.40.2300 Rentas por pagar aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
6.40.30.00 Rentas por pagar periodo anterior	-	-	-	-	-	-	78.149.152	78.149.152	-	-	-	-	78.149.152	8.484.013	86.633.165

Cuadro técnico 6.05 – Cuadro de Reservas

6.05.01 Cuadro de reservas de Primas

Conceptos	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total
	100	200	300	400	999
6.5110.00 Variación reserva de riesgo en curso	(246.377)	390.562	4.284.035	(177.162)	4.251.058
# 6.5111.00 Reserva de riesgo en curso ejercicio anterior	11645.575	9.423.927	1662.964	177.162	22.909.628
6.5112.00 Reserva de riesgo en curso del ejercicio	11399.198	9.844.489	5.946.999	-	27.160.686
6.5120.00 Variación reserva matemática	(2.461.583)	-	(414.956)	-	(2.876.539)
6.5121.00 Reserva matemática del ejercicio anterior	42.164.778	-	973.431	-	43.138.209
6.5122.00 Reserva matemática del ejercicio	39.703.195	-	558.475	-	40.261.670
6.5130.00 Variación reserva valor del fondo	28.263.696	1.984.481	9.117.25	2.195.315	53.113.217
6.5131.00 Reserva valor del fondo del ejercicio anterior	535832.073	38.212.228	28.942.504	345.639.505	948.626.310
6.5132.00 Reserva valor del fondo del ejercicio	564.095.769	40.196.709	29.854.229	367.592.820	1.001.739.527
6.5140.00 Variación reserva insuficiencia de primas	-	(304.257)	(653.440)	-	(957.697)
6.5141.00 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio anterior	-	304.257	1.121.241	-	1.425.498
6.5142.00 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio	-	-	467.801	-	467.801

6.05.02 Cuadro de otras reservas técnicas

Conceptos	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.5200.00 Variación otras reservas	-	-	-	113.753	113.753
6.5210.00 Variación reserva desviación siniestralidad	-	-	-	-	-
6.5211.00 Reserva desviación siniestralidad ejercicio anterior	-	-	-	-	-
6.5212.00 Reserva desviación siniestralidad del ejercicio	-	-	-	-	-
6.5220.00 Variación por test de adecuación de pasivos	-	-	-	113.753	113.753
6.5230.00 Variación otras reservas voluntarias	-	-	-	-	-
6.5231.00 Otras reservas voluntarias ejercicio anterior	-	-	-	-	-
6.5232.00 Otras reservas voluntarias del ejercicio	-	-	-	-	-

Cuadro técnico 6.07 – Cuadro de Primas

6.07. Cuadro de Primas

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
	100	200	300	400	999
Prima de primer año	-	-	-	-	-
6.71.10.00 Directa	76.837.337	478.919	601.060	-	77.917.316
6.71.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.71.30.00 Cedida	1.295.627	-	251	-	1.295.878
6.71.00.00 Neta	75.541.710	478.919	600.809	-	76.621.438
Prima unica	-	-	-	-	-
6.72.10.00 Directa	-	-	-	17.650.546	17.650.546
6.72.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.72.30.00 Cedida	-	-	-	141.894	141.894
6.72.00.00 Neta	-	-	-	17.508.652	17.508.652
Prima de renovación	-	-	-	-	-
6.73.10.00 Directa	74.438.219	113.731.030	17.935.957	318.10.191	237.915.397
6.73.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.73.30.00 Cedida	120	4.273.961	438.134	250	4.712.465
6.73.00.00 Neta	74.438.099	109.457.069	17.497.823	318.09.941	233.202.932
6.70.00.00 Total prima directa	151.275.556	114.209.949	18.537.017	49.460.737	333.483.259

Cuadro de datos estadísticos por ramo 6.08

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos por ramo

Concepto	Total Individuale 100	Total Colectivos 200	Total Masivo 300	Total Previsionales 400	Total 999
6.08.010 Número de siniestros por ramo	16.349	2.504.894	185	800	2.522.228
6.08.0102 Número de rentas por ramo	-	-	-	16	16
6.08.0103 Número de rescates totales por ramo	1.908	-	-	2	1.910
6.08.0104 Número de rescates parciales por ramo	5.903	-	-	15	5.918
6.08.0105 Número de vencimientos por ramo	872	-	-	5	877
6.08.0106 Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	134.403	20.170	-	85	154.658
6.08.0107 Total de pólizas vigentes por ramo	257.233	49.996	636	38.471	346.336
6.08.0108 Número de ítems por ramo contratados en el periodo	132.800	266.275	-	-	399.075
6.08.0109 Número de ítems vigentes por ramo	257.233	1515.904	43.073	-	1816.210
6.08.0110 Número de pólizas no vigentes por ramo	113.490	210.82	-	530	135.102
6.08.0111 Número de asegurados en el periodo por ramo	16	358.352	-	154	358.522
6.08.0112 Número de asegurados por ramo	622.325	2.010.285	-	33.066	2.665.676
6.08.0113 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-	-	-	17.709	17.709
6.08.0114 Beneficiarios de asegurados fallecidos	-	-	-	6.801	6.801

6.08.02 Cuadro de datos varios por ramo

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.08.02.01 Capitales asegurados en el periodo	518.243	55.528	923.311	-	1.497.082
6.08.02.02 Total capitales asegurados	8.935.616	1.379.498	923.311	135.513	11.373.938

6.08.03 Cuadro de datos estadísticos agrupado por subdivisión de ramos

Conceptos	Individuales	Colectivos	Masivo	Previsionales
6.08.03.01 Número de siniestros	21202	3571744	253	801
6.08.03.02 Número de rescates totales por subdivisión	2592	0	1	236
6.08.03.03 Número de rescates parciales por subdivisión	7278	0	8	236
6.08.03.04 Número de pólizas contratadas en el periodo por	180413	27467	0	85
6.08.03.05 Total de pólizas vigentes por subdivisión	250859	54738	623	1
6.08.03.06 Número de ítems contratados en el periodo	178806	273572	0	0
6.08.03.07 Número de ítems vigentes	259027	1517316	46358	0
6.08.03.08 Número pólizas no vigentes	142167	26428	0	39085
6.08.03.09 Número de asegurados en el periodo	16	449668	0	160
6.08.03.10 Número de asegurados	624307	2011889	0	33069
6.08.03.11 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0	0	0	17709
6.08.03.12 Beneficiarios de asegurados fallecidos	0	0	0	6801

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

Concepto	Monto
6.08.04.01 Número de asegurados totales	2.669.265,00
6.08.04.02 Número de asegurados en el periodo	449.844,00
6.08.04.03 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	17.709,00
6.08.04.04 Beneficiarios de asegurados fallecidos	6.801,00