

Estados Financieros

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe del Auditor Independiente

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros individuales adjuntos de Zurich Chile Seguros de Vida S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6 “Control Interno”, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros individuales

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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 que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros individuales a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros individuales.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los resultados de sus operaciones y los 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 adicional

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 “Cuadro 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”, 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 2022. 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 2022. 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 o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros individuales tomados como un todo.

Otros asuntos - Información no comparativa

De acuerdo a instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, las notas a los estados financieros individuales descritos en el primer párrafo y cuadros técnicos señalados en el párrafo anterior no presentan información comparativa.

Énfasis en un asunto – Ajuste a períodos anteriores

Como se explica en nota 2.i) a los presentes estados financieros individuales, durante el año 2022, la Sociedad efectuó un ajuste a los resultados acumulados producto de la corrección de un pasivo por impuestos diferidos proveniente de una transacción de compra ocurrida en el año 2018. Los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2018, y hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022, también auditamos el ajuste descrito anteriormente y su efecto en la presentación expuesta en la nota 2.i). En nuestra opinión, el ajuste es apropiado y ha sido aplicado correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier procedimiento sobre cualquiera de los estados financieros individuales de la Sociedad previos al 31 de diciembre de 2021, fuera del ajuste antes mencionado y, en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otro tipo de seguridad sobre los estados financieros individuales de períodos previos al 31 de diciembre de 2021.



Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de febrero de 2023

Estados financieros individuales anuales

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.

(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.)

IDENTIFICACIÓN

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.
99.185.000 - 7
Grupo asegurador 2
Estados financieros individuales anuales
31 de diciembre de 2022
\$: 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

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2022	31.12.2021
5.10.00.00 Total activo		3.472.543.480	3.296.007.077
5.11.00.00 Total inversiones financieras		2.682.262.753	2.618.697.483
5.11.10.00 Efectivo y efectivo equivalente	7	10.580.659	14.597.331
5.11.20.00 Activos financieros a valor razonable	8	132.763.839	139.680.596
5.11.30.00 Activos financieros a costo amortizado	9	1.615.227.795	1.577.432.188
5.11.40.00 Préstamos	10	2.580.255	4.277.095
5.11.41.00 Avance tenedores de pólizas		1.167.021	1.352.092
5.11.42.00 Préstamos otorgados		1.413.234	2.925.003
5.11.50.00 Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	11	911.470.652	874.554.634
5.11.60.00 Participaciones en entidades del grupo	12	9.639.553	8.155.639
5.11.61.00 Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)		7.808.070	6.161.817
5.11.62.00 Participaciones en empresas asociadas (coligadas)		1.831.483	1.993.822
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias	14	513.139.075	415.849.291
5.12.10.00 Propiedades de inversión		247.373.815	207.239.003
5.12.20.00 Cuentas por cobrar leasing		264.115.399	206.760.607
5.12.30.00 Propiedades, muebles y equipos de uso propio		1.649.861	1.849.681
5.12.31.00 Propiedades de uso propio		-	-
5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio		1.649.861	1.849.681
5.13.00.00 Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
5.14.00.00 Total cuentas de seguros		103.713.886	105.841.552
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros		29.316.517	24.235.340
5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados	16	21.421.608	17.335.626
5.14.12.00 Deudores por operaciones de reaseguro	17	7.879.875	6.898.728
5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores		7.879.875	6.898.728
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	18	15.034	986
5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro		-	-
5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro		15.034	986
5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar		-	-
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas	19	74.397.369	81.606.212
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso		166.671	121.682
5.14.22.00 Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales		72.789.016	80.335.175
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias		16.944.079	16.436.178
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y		55.844.937	63.898.997
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática		-	-
1		-	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros		1.441.682	1.149.355
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		173.427.766	155.618.751
5.15.10.00 Intangibles	20	106.371.248	103.574.326
5.15.11.00 Goodwill		70.518.266	70.321.152
5.15.12.00 Activos intangibles distintos a goodwill		35.852.982	33.253.174
5.15.20.00 Impuestos por cobrar	21	23.280.736	7.774.955
5.15.21.00 Cuenta por cobrar por impuesto		6.670.060	2.302.505
5.15.22.00 Activo por impuesto diferido		16.610.676	5.472.450
5.15.30.00 Otros activos	22	43.775.782	44.269.470
5.15.31.00 Deudas del personal		570.874	636.274
5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios		1.008.652	583.523
5.15.33.00 Deudores relacionados		1.445.094	1.626.538
5.15.34.00 Gastos anticipados		-	-
5.15.35.00 Otros activos		40.751.162	41.423.135

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	Notas	31.12.2022	31.12.2021
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio		3.472.543.480	3.296.007.077
5.21.00.00 Total pasivo		3.189.841.374	3.039.058.854
5.21.10.00 Pasivos financieros	23	4.915	2.072.087
5.21.20.00 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	24	-	-
5.21.30.00 Total cuentas de seguros		3.113.320.460	2.909.698.559
5.21.31.00 Reservas técnicas	25	3.104.175.161	2.902.610.885
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso		19.793.800	17.772.136
5.21.31.20 Reservas seguros previsionales		2.098.604.614	1.929.272.861
5.21.31.21 Reserva rentas vitalicias		2.014.498.324	1.806.901.236
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia		84.106.290	122.371.625
5.21.31.30 Reserva matemática		48.045.611	45.075.090
5.21.31.40 Reserva valor del fondo		889.967.185	868.428.604
5.21.31.50 Reserva rentas privadas		8.333.946	7.659.054
5.21.31.60 Reserva de siniestros		39.083.123	34.361.934
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto		-	-
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas		346.882	41.206
5.21.31.90 Otras reservas técnicas		-	-
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro	26	9.145.299	7.087.674
5.21.32.10 Deudas con asegurados		5.843.040	5.881.951
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro		3.249.074	1.205.723
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro		53.185	-
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro		53.185	-
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		76.515.999	127.288.208
5.21.41.00 Provisiones	27	7.926.406	23.232.773
5.21.42.00 Otros pasivos	28	68.589.593	104.055.435
5.21.42.10 Impuestos por pagar		2.384.868	2.641.406
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto		2.384.868	2.641.406
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido		-	-
5.21.42.20 Deudas con relacionados		14.876.498	53.439.348
5.21.42.30 Deudas con intermediarios		1.458.617	1.895.793
5.21.42.40 Deudas con el personal		11.698.326	9.714.649
5.21.42.50 Ingresos anticipados		-	-
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros		38.171.284	36.364.239
5.22.00.00 Total patrimonio	29	282.702.106	256.948.223
5.22.10.00 Capital pagado		211.423.093	211.423.093
5.22.20.00 Reservas		(46.108.665)	(36.815.616)
5.22.30.00 Resultados acumulados		123.988.326	92.813.612
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores		107.486.993	81.447.462
5.22.32.00 Resultado del ejercicio		46.935.051	33.896.704
5.22.33.00 Dividendos		30.433.718	22.530.554
5.22.40.00 Otros ajustes		(6.600.648)	(10.472.866)

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos)

Estado del resultado integral	NOTA	31.12.2022	31.12.2021
Estado de resultados			
5.31.10.00 Margen de contribución		(13.282.576)	(68.684.811)
5.31.11.00 Prima retenida		308.885.476	307.044.762
5.31.11.10 Prima directa		319.255.381	316.776.893
5.31.11.20 Prima aceptada		-	-
5.31.11.30 Prima cedida (menos)	30	10.369.905	9.732.131
5.31.12.00 Variación de reservas técnicas	31	(42.389.971)	54.387.819
5.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso		(158.663)	1.248.500
5.31.12.20 Variación reserva matemática		(2.848.140)	(2.097.098)
5.31.12.30 Variación reserva valor del fondo		(39.639.997)	59.431.685
5.31.12.40 Variación reserva catastrófica de terremoto		-	-
5.31.12.50 Variación reserva insuficiencia de prima		305.675	41.206
5.31.12.60 Variación otras reservas técnicas		(48.846)	(4.236.474)
5.31.13.00 Costo de siniestros	32	212.866.006	178.440.200
5.31.13.10 Siniestros directos		238.641.649	215.491.489
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)		25.775.643	37.051.289
5.31.13.30 Siniestros aceptados		-	-
5.31.14.00 Costo de rentas		116.523.484	113.278.152
5.31.14.10 Rentas directas		115.848.312	112.860.960
5.31.14.20 Rentas cedidas (más)		(675.172)	(417.192)
5.31.14.30 Rentas aceptadas		-	-
5.31.15.00 Resultado de intermediación		33.886.573	28.352.319
5.31.15.10 Comisión agentes directos		28.358.848	24.172.447
5.31.15.20 Comisión corredores y retribución asesores previsionales		7.139.389	5.703.890
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado		-	-
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido (más)		1.611.664	1.524.018
5.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	30	1.094.085	1.132.268
5.31.17.00 Gastos médicos		443.396	223.635
5.31.18.00 Deterioro de seguros	34	(255.521)	(84.820)
5.31.20.00 Costos de administración	33	57.791.508	53.121.363
5.31.21.00 Remuneraciones		21.207.734	21.231.511
5.31.22.00 Otros		36.583.774	31.889.852
5.31.30.00 Resultado de inversiones	35	85.803.163	151.577.455
5.31.31.00 Resultado neto inversiones realizadas		10.683.700	22.721.259
5.31.31.10 Inversiones inmobiliarias		577	258.287
5.31.31.20 Inversiones financieras		10.683.123	22.462.972
5.31.32.00 Resultado neto inversiones no realizadas		3.891.989	3.954.897
5.31.32.10 Inversiones inmobiliarias		-	-
5.31.32.20 Inversiones financieras		3.891.989	3.954.897
5.31.33.00 Resultado neto inversiones devengadas		82.887.627	78.204.284
5.31.33.10 Inversiones inmobiliarias		25.709.805	21.327.104
5.31.33.20 Inversiones financieras		65.231.205	63.549.397
5.31.33.30 Depreciación		3.043.495	2.536.217
5.31.33.40 Gastos de gestión		5.009.888	4.136.000
5.31.34.00 Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de		(6.653.395)	53.199.156
5.31.35.00 Deterioro de inversiones		5.006.758	6.502.141
5.31.40.00 Resultado técnico de seguros		14.729.079	29.771.281
5.31.50.00 Otros ingresos y egresos		3.435.539	(4.675.845)
5.31.51.00 Otros ingresos	36	8.086.147	935.808
5.31.52.00 Otros egresos	37	4.650.608	5.611.653
5.31.61.00 Diferencia de cambio	38	25.433.955	37.735.507
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	38	3.969.461	(24.751.532)
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		47.568.034	38.079.411
5.31.80.00 Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la	39	-	-
5.31.90.00 Impuesto renta	40	632.983	4.182.707
5.31.00.00 Total resultado del periodo		46.935.051	33.896.704
Estado otro resultado integral			
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos		-	-
5.32.20.00 Resultado en activos financieros		5.304.408	(15.506.184)
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		(1.432.190)	4.186.670
5.32.00.00 Total otro resultado integral		3.872.218	(11.319.514)
5.30.00.00 Total del resultado integral		50.807.269	22.577.190

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos)

	31.12.2022														
	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															
8.11.00.00 Patrimonio inicial antes de ajuste (1)	211.423.093		(35.762.467)	(1.053.149)		(36.815.616)	81.447.462	11.366.150	92.813.612		(11.415.154)		942.288	(10.472.866)	256.948.223
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores						-	14.673.381		14.673.381						14.673.381
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores						-									-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	211.423.093	-	(35.762.467)	(1.053.149)	-	(36.815.616)	96.120.843	11.366.150	107.486.993	-	(11.415.154)	-	942.288	(10.472.866)	271.621.604
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	46.935.051	46.935.051	-	3.872.218	-	-	3.872.218	50.807.269
8.21.00.00 Resultado del periodo						-		46.935.051	46.935.051						46.935.051
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos)						-					5.304.408			5.304.408	5.304.408
8.23.00.00 Impuesto diferido						-					(1.432.190)			(1.432.190)	(1.432.190)
8.30.00.00 Transferencias a resultados						-	11.366.150	(11.366.150)							-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	(30.433.718)	(30.433.718)	-	-	-	-	-	(30.433.718)
8.41.00.00 Aumento (disminución) de capital						-									-
8.42.00.00 Distribución de dividendos						-		30.433.718	30.433.718						30.433.718
8.43.00.00 Otras operaciones con los						-									-
8.50.00.00 Reservas			(9.343.369)	50.320		(9.293.049)									(9.293.049)
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a						-									-
8.80.00.00 Otros ajustes						-									-
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	211.423.093	-	(45.105.836)	(1.002.829)	-	(46.108.665)	107.486.993	16.501.333	123.988.326	-	(7.542.936)	-	942.288	(6.600.648)	282.702.106

(1) Ver nota 2. i).

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresado en miles de pesos)

31.12.2021

	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															
8.11.00.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	211.423.093		(29.664.323)	(929.353)		(30.593.676)	81.447.462		81.447.462		(95.640)		942.288	846.648	263.123.527
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores															-
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores o															-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	211.423.093	-	(29.664.323)	(929.353)	-	(30.593.676)	81.447.462	-	81.447.462	-	(95.640)	-	942.288	846.648	263.123.527
8.20.00.00 Resultado integral								33.896.704	33.896.704		(11.319.514)			(11.319.514)	22.577.190
8.21.00.00 Resultado del periodo								33.896.704	33.896.704						33.896.704
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con											(15.506.184)			(15.506.184)	(15.506.184)
8.23.00.00 Impuesto diferido											4.186.670			4.186.670	4.186.670
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados							22.530.554	(22.530.554)							-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas							(22.530.554)		(22.530.554)						(22.530.554)
8.41.00.00 Aumento (disminución) de capital															-
8.42.00.00 Distribución de dividendos							22.530.554		22.530.554						22.530.554
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas															-
8.50.00.00 Reservas			(6.098.144)	(123.796)		(6.221.940)									(6.221.940)
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a resultado															-
8.80.00.00 Otros ajustes															-
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	211.423.093	-	(35.762.467)	(1.053.149)	-	(36.815.616)	81.447.462	11.366.150	92.813.612	-	(11.415.154)	-	942.288	(10.472.866)	256.948.223

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2022	31.12.2021
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	370.552.935	393.801.722
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	101.032.181	34.797.950
7.31.15.00 Ingreso por comisiones reaseguro cedido	187.780	-
7.31.16.00 Ingreso por activos financieros a valor razonable	926.848.346	1.213.158.394
7.31.17.00 Ingreso por activos financieros a costo amortizado	472.373.691	241.831.909
7.31.18.00 Ingreso por activos inmobiliarios	16.674.039	17.142.346
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	18.843	-
7.31.00.00 Total ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	1.887.687.815	1.900.732.321
Egresos de las actividades de la operación		
7.32.11.00 Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	42.971.218	82.612.530
7.32.12.00 Pago de rentas y siniestros	507.808.346	420.776.612
7.32.13.00 Egreso por comisiones seguro directo	16.786.221	7.661.006
7.32.14.00 Egreso por comisiones reaseguro aceptado	-	-
7.32.15.00 Egreso por activos financieros a valor razonable	1.055.982.240	1.177.571.253
7.32.16.00 Egreso por activos financieros a costo amortizado	69.047.163	76.944.254
7.32.17.00 Egreso por activos inmobiliarios	-	1.287.801
7.32.18.00 Gasto por impuestos	17.233.787	20.888.933
7.32.19.00 Gasto de administración	96.004.788	88.480.767
7.32.20.00 Otros egresos de la actividad aseguradora	-	-
7.32.00.00 Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	1.805.833.763	1.876.223.156
7.30.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de la operación	81.854.052	24.509.165
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	-	-
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	3.306.333	3.800.723
7.41.16.00 Otros ingresos relacionados con actividades de inversión	-	-
7.41.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	3.306.333	3.800.723
Egresos de actividades de inversión		
7.42.11.00 Egresos por propiedades, muebles y equipos	510.147	-
7.42.12.00 Egresos por propiedades de inversión	13.602.202	236.896
7.42.13.00 Egresos por activos intangibles	-	-
7.42.14.00 Egresos por activos mantenidos para la venta	-	-
7.42.15.00 Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	-	-
7.42.16.00 Otros egresos relacionados con actividades de inversión	-	-
7.42.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	14.112.349	236.896
7.40.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	(10.806.016)	3.563.827

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
 (antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
 (Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2022	31.12.2021
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	3.404.451	-
7.51.13.00 Ingresos por préstamos bancarios	-	-
7.51.14.00 Aumentos de capital	-	-
7.51.15.00 Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	-	-
7.51.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	3.404.451	-
Egresos de actividades de financiamiento		
7.52.11.00 Dividendos a los accionistas	33.639.070	12.360.880
7.52.12.00 Intereses pagados	491.128	687.463
7.52.13.00 Disminución de capital	-	-
7.52.14.00 Egresos por préstamos con relacionados	38.500.000	-
7.52.15.00 Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento	-	-
7.52.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	72.630.198	13.048.343
7.50.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	(69.225.747)	(13.048.343)
7.60.00.00 Efecto de las variaciones de los tipo de cambio	(5.838.961)	(490.524)
7.70.00.00 Total aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(4.016.672)	14.534.125
7.71.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al inicio del periodo	14.597.331	63.206
7.72.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	10.580.659	14.597.331
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo	10.580.659	14.597.331
Caja	102.494	80.476
Bancos	10.478.165	14.516.855
Equivalente al efectivo		

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES ANUALES

INDICE DE NOTAS

Nota 1. Entidad que reporta	13
Nota 2. Bases de preparación	14
Nota 3. Políticas contables	20
Nota 4. Políticas contables significativas	33
Nota 6. Administración de riesgo	37
Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente.....	57
Nota 8. Activos financieros a valor razonable.....	58
Nota 8.1 Inversiones a valor razonable.....	58
Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión.....	59
Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados.....	59
Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap).....	59
Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)	59
Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta.....	59
Nota 8.2.5 Contratos de Opciones.....	59
Nota 8.2.6 Contratos de Forwards	60
Nota 8.2.7 Contratos de Futuros	60
Nota 8.2.8 Contratos Swaps.....	60
Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS).....	60
Nota 9. Activos financieros a costo amortizado	61
Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado	61
Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros	62
Nota 10. Préstamos.....	62
Nota 10.2 Evolución deterioro.....	62
Nota 10.3 Explicación modelo utilizado para determinar el deterioro	62
Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	63
Nota 12. Participaciones en entidades del grupo.....	64
Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales)	64
Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas).....	65
Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas.....	65
Nota 13. Otras notas de inversiones financieras.....	65
Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones.....	65
Nota 13.2 Garantías.....	66
Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos.....	66
Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209.....	66
Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)	66
Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176.....	66
Nota 14. Inversiones inmobiliarias	67
Nota 14.1 Propiedades de inversión.....	67
Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing.....	67
Nota 14.3 Propiedades de uso propio	68
Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	68
Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados.....	68
Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados	68
Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento	69
Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados.....	69
Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro.....	70

Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro.....	70
Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores.....	71
Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores.....	72
Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso	72
Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro.....	72
Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro.....	72
Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro	73
Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo)	73
19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración.....	73
Nota 20. Intangibles	74
Nota 20.1 Explicación goodwill.....	74
Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill	74
Nota 21. Impuestos por cobrar.....	75
Nota 21.1 Cuentas por cobrar por impuestos.....	75
Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos.....	75
Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado	75
Nota 22. Otros activos	76
Nota 22.1 Deudas del personal.....	76
Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	76
Nota 22.3 Gastos anticipados	76
Nota 22.4 Otros activos	76
Nota 23. Pasivos Financieros	77
Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	77
Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado.....	77
Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras	77
Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado	77
Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos	77
Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	77
Nota 25. Reservas técnicas.....	77
Nota 25.1 Reservas para seguros generales	77
Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso	77
Nota 25.1.2 Reserva de siniestros.....	78
Nota 25.1.3 Reserva Matemática.....	78
Nota 25.1.4 Reserva valor del fondo	78
Nota 25.2 Reserva para seguros de vida	84
Nota 25.2.1 Ajuste reserva por calce.....	84
Nota 25.2.2 Indices de coberturas	85
Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente	86
Nota 25.2.4 Aplicación de tablas de mortalidad rentas vitalicias	86
Nota 25.3 Reserva SIS.....	87
Nota 25.3.1 Reserva de siniestros en proceso por grupo.....	87
Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y sobrevivencia	94
Nota 25.3.3 Reserva de insuficiencia de primas (RIP) del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS).....	97
Nota 25.4 SOAP	97
Nota 26. Deudas por operaciones de seguro	97
Nota 26.1 Deudas con asegurados	97
Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional.....	97
Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero	97
Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros.....	98
Nota 27. Provisiones.....	98

Nota 28. Otros pasivos.....	98
Nota 28.1 Impuestos por pagar.....	98
28.2 Deudas con intermediarios.....	99
Nota 29. Patrimonio.....	99
Nota 29.1 Explicación de capital pagado.....	99
Nota 29.2 Distribución de dividendos.....	101
Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales.....	101
Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes.....	102
Nota 31. Variación de reservas técnicas.....	103
Nota 32.1 Costo de siniestros.....	103
Nota 33. Costos de administración.....	103
Nota 34. Deterioro de seguros.....	104
34.1 Deterioro de seguros.....	104
Nota 35. Resultado de inversiones.....	105
Nota 36. Otros ingresos.....	106
Nota 37. Otros egresos.....	106
Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables.....	107
Nota 38.1 Diferencia de cambio.....	107
Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustable.....	108
Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta.....	108
Nota 40. Impuesto a la renta.....	108
Nota 40.1 Resultado por impuestos.....	108
Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.....	109
Nota 41. Estado de flujos de efectivo.....	109
Nota 42. Contingencias.....	109
Nota 42.1 Contingencia y compromisos.....	109
Nota 42.2 Sanciones.....	109
Nota 43. Hechos posteriores.....	109
Nota 44. Moneda extranjera y unidades reajustables.....	110
Nota 44.1 Posición en activos y pasivos en moneda extranjera.....	110
Nota 45. Cuadro de venta por regiones No Aplica.....	113
Nota 46. Margen de Solvencia.....	113
Nota 46.1 Margen de solvencia vida.....	113
Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años.....	114
Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales.....	114
Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento.....	115
Nota 48.2 Obligación de invertir.....	116
Nota 48.5 Activos no efectivos.....	117
Nota 48.6 Inventario de inversiones.....	118
Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados.....	119
Nota 49.1 Saldos con relacionados.....	119
Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas.....	121
Nota 49.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave.....	121
Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución.....	122
Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas.....	123

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	No existen movimientos por este concepto
Grupo económico	Zurich Insurance Group
Nombre de la entidad controladora	Zurich Insurance Company
Nombre de la controladora última del grupo	Zurich Insurance Company
Actividades principales	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. Con fecha
N° Registro de valores	38
Auditores Externos	
Rut y nombre de empresa de auditores externos	[77802430-6] EY SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y ASESORIAS LTDA.
Número registro auditores externos SVS	3
Nombre del Socio que firma el informe con la opinión	Rodrigo Vera Dinamarca
RUN del socio de la firma auditora	13.257.925-3
Tipo de opinión a los estados financieros de diciembre	Opinión sin salvedades
Fecha de emisión del informe con la opinión de los estados financieros	2023-02-28
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros	2023-02-28

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 enmarca en la estrategia del Grupo Zurich. El cambio de nombre de la Sociedad no implicó ninguna modificación a los productos de nuestros clientes y ni en sus pólizas vigentes, las cuales mantienen los mismos términos y condiciones vigentes a la fecha del cambio de razón social.

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	0,991026
Accionista dos	Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0,005295
Accionista tres	Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	0,003530
Accionista cuatro	Sanfuentes del Río Sofía	06029390-2	Natural	0,000037
Accionista cinco	Sanfuentes del Río Teresa	06375843-4	Natural	0,000037
Accionista seis	Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural	0,000017
Accionista siete	Arroyo Belmar Sergio Hernaldo	02441365-9	Natural	0,000007
Accionista ocho	Gomez_Lobo Gatica Ana Maria Sylvia	01454865-3	Natural	0,000007
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				0,000029

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	2022-06-30
Clasificadora de riesgo dos	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA+	12	2022-06-30

Nota 2. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 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 2022 fueron ratificados en sesión de directorio con fecha 28 de febrero del 2023.

b) Período contable

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.
- Los estados de resultados integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022; y entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.
- Los estados de cambios en el patrimonio por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022; y entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.
- Los estados de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022; y entre el 1 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

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

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 2022 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
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 9, IFRS 16,	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Estas enmiendas no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (en adelante “PP&E”), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

Esta enmienda no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 *Contratos de Construcción*, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están “directamente relacionados con las actividades del contrato”.

Estas enmiendas no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

IFRS 9, IFRS 16 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del ‘10 por ciento’ para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39. Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación. Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

Estas enmiendas no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023

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

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 *Contratos de Seguros*, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 *Contratos de Seguro* emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para periodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

Al 31 de diciembre de 2022, nos encontramos a la espera de las indicaciones para la adopción definitiva de la normativa IFRS17 por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros, sin embargo, la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes depende de lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero en la Circular 2022.

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho. La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento

posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que esta conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

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

f) Hipótesis de negocio en marcha

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

g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2022 no tenemos reclasificaciones con impacto en períodos anteriores.

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

Al 31 de diciembre de 2022 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

Durante el año 2022 la Compañía efectuó un ajuste a los resultados acumulados de los estados financieros para corregir el cálculo del Impuesto Diferido, específicamente por los efectos impositivos que generaron los “Gasto de organización y puesta en marcha” (GOPM) con motivo de la compra de cartera de la compañía EUROAMERICA en el año 2018.

Inicialmente en el proceso de determinación del gasto tributario del año 2018 cuando se produjo la transacción de compra (combinación de negocio) con EuroAmerica, la Compañía dedujo el 100% del GOPM tributario proveniente de dicha transacción. Adicionalmente y producto que el GOPM tributario asimilaba al goodwill financiero, se interpretó que existía una base financiera contra la cual reversaría el GOPM tributario en el futuro y, por lo tanto, determinó que se trataba de una diferencia temporal registrando un pasivo por impuestos diferidos contra el resultado del año en su momento. Sin embargo, y producto que el GOPM tributario no tuvo una base financiera, no existía una diferencia temporaria que pudiese generar un pasivo por impuestos diferidos.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 “Impuesto a la Ganancia”, emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros. En esta norma establece en el párrafo 21a lo siguiente:

“Las reducciones posteriores de un pasivo por impuestos diferidos, que no se ha reconocido porque surge del reconocimiento inicial de una plusvalía, se considerarán que proceden del reconocimiento inicial de la plusvalía y, por tanto, no se reconocerán, según el párrafo 15(a). Por ejemplo, si en una combinación de negocios una entidad reconoce una plusvalía de 100 u.m. que tiene una base fiscal nula, el párrafo 15(a) prohíbe que la entidad reconozca el pasivo por impuestos diferidos resultante. Si la entidad reconociera posteriormente una

pérdida por deterioro del valor de esa plusvalía de 20 u.m., el importe de la diferencia temporaria imponible relacionada con la plusvalía se reducirá desde 100 u.m. hasta 80 u.m., con el correspondiente decremento en el valor del pasivo por impuestos diferidos no reconocido. Ese decremento no reconocido en el valor del pasivo por impuestos diferidos también se lo considera relacionado con el reconocimiento inicial de la plusvalía y, por tanto, el párrafo 15(a) prohíbe su reconocimiento”.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del impuesto diferido pasivo reconocido, originado en el año 2018 equivale a M\$14.636.381 el cual hemos ajustado para corregir la situación antes descrita. Este ajuste se reflejará en una sola línea en el estado de cambios en el patrimonio neto, específicamente dentro de “Ajustes de Periodos Anteriores” afecto el resultado Acumulado. El impacto de este ajuste al 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente:

Codigos y Cuentas FECU	31.12.2021	Ajuste	31.12.2021
5.10.00.00 Total activo	3.296.007.077	14.636.381	3.310.643.458
5.11.00.00 Total inversiones financieras	2.618.697.483		2.618.697.483
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias	415.849.291		415.849.291
5.14.00.00 Total cuentas de seguros	105.841.552		105.841.552
5.15.00.00 Otros activos	155.618.751	14.636.381	170.255.132
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio	3.296.007.077		3.310.643.458
5.21.00.00 Total pasivo	3.039.058.854		3.039.058.854
5.21.10.00 Pasivos financieros	2.072.087		2.072.087
5.21.30.00 Total cuentas de seguros	2.909.698.559		2.909.698.559
5.21.40.00 Otros pasivos	127.288.208		127.288.208
5.22.00.00 Total patrimonio	256.948.223	14.636.381	271.584.604
5.22.10.00 Capital pagado	211.423.093		211.423.093
5.22.20.00 Reservas	-36.815.616		-36.815.616
5.22.30.00 Resultados acumulados	92.813.612	14.636.381	107.449.993
5.22.40.00 Otros ajustes	-10.472.866		-10.472.866

Capital y Solvencia	31.12.2021 (Miles de pesos)	31.12.2021 (Miles de pesos) Reexpresados
Obligación de Invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo	2.948.129	2.948.129
Reservas Técnicas	2.822.210	2.822.210
Patrimonio de Riesgo	125.919	125.919
Inversiones Representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo	3.018.729	3.018.729
Ratio Liquidez > 100%	102,4%	102,4%
Patrimonio de Riesgo	70.600	70.600
Patrimonio Neto	181.087	195.723
Ratio de Solvencia > 100% (Patrimonio Neto/ Patrimonio de Riesgo)	144,0%	155,0%
Endeudamiento financiero	0,74	0,68
Endeudamiento total	12,21	11,30

Nota 3. Políticas contables

Las políticas contables que se exponen han sido aplicadas consistentemente entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

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	31.12.2022	31.12.2021
Unidad de Fomento	35.110,98	30.991,74
Dólar	855,86	844,69
Euro	915,95	955,64

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 al 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 cuales serán valorizados a valor razonable con cambios en el patrimonio. Respecto a los instrumentos de renta variable y derivado s 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 coste 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2022, la Compañía clasifica a costo amortizado las inversiones en instrumentos de renta fija que respaldan rentas vitalicias, vida universal e individual; mutuos hipotecarios, cuentas por cobrar 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 valorización a valor razonable, y conforme lo establecido en la NIIF 9, en el caso de no observarse un valor de mercado, el valor razonable lo determinará la propia compañía a través de un método de valorización a mercado, de uso común.

7) Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)

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 (NIIF 9), se introduce el nuevo concepto de pérdidas crediticias esperadas, donde la Compañía debe evaluar y medir los riesgos crediticios esperados sobre los activos financieros de renta fija medidos al costo amortizado o al valor razonable con efectos en patrimonio.

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 complementarias 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.

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 2022 hemos realizado mejoras a las propiedades arrendadas, las cuales han sido tratadas y activadas de acuerdo a 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 Mantenidos Para La Venta

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no mantiene 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 2022 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 a 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. 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 a 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 está 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 en 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.

d. Reserva Seguro Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

La reserva Seguros Invalidez y Sobrevivencia 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 General 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 póliza 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 a la tasa de descuento a utilizar para el cálculo de sus reservas será el menor valor entre la Tasa de 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 vigencia a partir del 1 de marzo de 2015 en adelante se utiliza como tasa de descuento el menor 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 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. Los flujos de obligaciones por rentas vitalicias cedidas en reaseguro, no se descuentan para el cálculo de la reserva técnica de las pólizas correspondientes. Para aceptaciones por reaseguro o traspasos de cartera producidos con posterioridad al 1 de enero de 2012, y con independencia de la fecha de entrada en vigencia de la póliza subyacente, se calcula la reserva técnica, sin considerar la medición de calce, descontando los flujos aceptados a la menor tasa de interés entre la TM a la fecha de la entrada en vigencia del contrato de reaseguro, y la tasa de interés implícita en la aceptación de los flujos (tasa determinada sobre la base de la prima del reaseguro).

f. Reserva de siniestros

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

La constitución de la reserva de siniestros incorpora los gastos de la liquidación de estos, a fin de reflejar efectivamente el gasto total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. 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.

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 a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la Compañía (por ejemplo, con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la aseguradora.

Los siniestros reportados se clasificarán de la siguiente forma:

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

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.

g. Reserva catastrófica de terremoto

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

h. 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.

i. 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.

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.

j. 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 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 la Compañía arrojó como resultado que, en los contratos con componente de depósito, los planes ofrecidos por la Compañía cumplen con la definición de Riesgo Asegurable Significativo (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.

k. 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.

La participación del reasegurador (Caja Reaseguradora de Chile) en las reservas de rentas previsionales corresponden a dos carteras diferentes. La primera (Cartera uno) corresponde a la venta entre 1989 y principios de 1990 y la segunda (Cartera dos) corresponde a las pólizas de vejez a edad anticipada del año 1994.

Para la cartera uno, la reserva está cedida en su totalidad, por lo que la responsabilidad de pago por parte del reasegurador comienza con la vigencia de la póliza. En cambio, para la Cartera dos esto es un reaseguro diferido, lo que quiere decir que la obligación de pago del reasegurador comenzaría en una fecha futura, la cual inició en noviembre 2016. En ambos casos se calcula mensualmente la reserva base y la reserva financiera con las tablas autorizadas por la Comisión Para el Mercado Financiero de acuerdo con el grupo familiar, debidamente actualizado, que compone cada póliza.

Como se menciona anteriormente, para el cálculo del reaseguro la Reserva Base es determinada con las tablas RV-2009 y MI85-B85. La tasa de descuento a utilizar corresponde a la tasa de reaseguro calculada al momento de la cesión y que corresponde al valor con que se descuentan los flujos de pagos futuros y que iguala al valor presente de los flujos de pagos futuros en función del calce y Tasa de Mercado (TM) a la fecha de reaseguro. Dado que el flujo de pagos es de menor duración que el original y que en los primeros años de pago se tiene un mejor calce de activos/pasivos el valor de la tasa de reaseguro es mayor que el valor de la tasa de costo equivalente. En la reserva financiera se utilizan las tablas RV2009 y MI2006-B2006 aplicándose la gradualidad respectiva indicada en la Circular 1.986 de septiembre 2010.

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 a 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 2022, la Compañía no posee 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 reserva reconocida previamente. Los siniestros correspondientes al reaseguro aceptado se contabilizan en base a las cuentas recibidas de las Compañías cedentes.

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

19) Costos de intermediación

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

20) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

21) Impuesto a la renta e impuesto diferido

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

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

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

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

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

De acuerdo con las disposiciones impartidas por la Ley N° 20.780, la compañía debe gravar sus rentas de la Primera Categoría con la tasa vigente de un 27%.

22) Operaciones discontinuas

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta operaciones discontinuas.

23) Otros

a. Vacaciones del personal

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

b. Uso de estimaciones

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

c. Capital social

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

d. Dividendos mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el periodo en el cual estos fueron aprobados por los accionistas de la Compañía.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes. De acuerdo a 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 a las instrucciones impartidas en la NIIF 16. La amortización del activo por derecho de uso y el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento, se registran en el rubro “Otros”.

g. Pagos por arrendamiento

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

Nota 4. Políticas contables significativas

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

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

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 d el 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 d el 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 que pueden estar constituidos en el extranjero o en el país, pero sus activos están invertidos en valores extranjeros o en activos en el extranjero, para estos fondos el valor 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.

e. 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 media 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.

f. 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.

g. Derivados

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene vigentes contratos forwards y cross currency swaps de cobertura, las definiciones de las políticas están determinadas en la nota 2.

Las inversiones en instrumentos de derivados, se valorizan de acuerdo a 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", vinculados a instrumentos de Renta Fija valorizados a costo amortizado, como respaldo de obligaciones de rentas vitalicias, calzando flujos expresados en UF, los que se valorizarán a costo amortizado. Los que no cumplan la condición antes mencionada se deberán valorizar a valor razonable, de acuerdo con lo señalado en la NCG N° 311. En caso 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 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 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 2022, 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) Calculo 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

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, 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.

Las actividades fundamentales de la gestión de riesgo son:

- Determinación de normas, políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos, incluyendo el desarrollo y aplicación de métodos para su identificación y cuantificación con el objetivo de evaluar la eficacia de las herramientas empleadas durante la gestión.
- Un análisis integral de los riesgos actuales y potenciales derivados del desarrollo de las actividades habituales de la Compañía.
- El desarrollo y aplicación práctica de medidas que buscan prevenir o mitigar riesgos.
- La evaluación periódica de la eficacia de las medidas aplicadas en el control de riesgos y reformulación de las decisiones de gestión.
- El establecimiento de límites a los riesgos que enfrenta la Compañía, a fin de evaluar el cumplimiento de los niveles de tolerancia al riesgo que sean definidos por la misma.

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 negocio 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 entregue 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 riesgos e inclusión en los procesos de planificación comercial y toma de decisiones apoyada sobre 3 pilares:

- Cuantificación**: Administración cuantitativa de riesgos a través de metodologías y herramientas de medición, límites para asumir riesgos y procedimientos de escalamiento para las excepciones.
- Administración cualitativa**: Identificación sistemática, evaluación y mitigación oportuna de los riesgos en toda la Compañía.
- 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 y áreas 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 (Alta Gerencia y sus áreas a cargo) pueda identificarse quiénes son los que administran el negocio y, por lo cual son los tomadores de riesgo; una segunda línea (Riesgo y Cumplimientos) que defina los límites a los cuales se deben ajustar los tomadores de riesgo; y la tercera (Auditoría interna y externa) 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

Información cualitativa

A. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y CÓMO SE PRODUCE

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, reaseguradores y de los instrumentos de inversión financiera (deuda privada y pública del portafolio de inversiones).

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, siniestros por pagar a los clientes y primas por pagar a los reaseguradores.

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

- Los precios de mercado de renta variable
- Las tasas de interés
- Los tipos de cambio
- Inflación
- Conflictos globales
- Los precios de mercado de los bienes raíces y sus tasas de vacancia

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

B. OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCESOS PARA GESTIONAR EL RIESGO

A continuación, se detalla información cualitativa y cuantitativa de cada uno de los riesgos financieros a los que se encuentra expuesta la Compañía, lo que permite a los usuarios de esta nota, evaluar la naturaleza y alcance de dichos riesgos, procedentes de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

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 Zurich Chile Seguros de Vida monitorea y gestiona sus cuentas por cobrar con clientes y coaseguradores, lo cual se realiza a través de un área especializada en el tema. La Compañía tiene la política de evitar la concentración de sus negocios directos con *brokers* o coaseguradores individuales, así como también de restringir sus operaciones con entidades cuya calidad crediticia pueda estar deteriorada, para todo lo cual tiene políticas (Protocolo de Gestión de cobranza) y procedimientos específicos (Procedimiento de evaluación de intermediarios) y 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. Mensualmente mide el deterioro por incobrabilidad de las pólizas (Presentación de resultados de cobranzas), en caso de detectarse un cambio de tendencia, se toman medidas preventivas, como control de riesgo en la suscripción, correctivas, mayor gestión de cobranzas de modo de limitar este riesgo.

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.

El grueso 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 en reportes específicos generados por equipo responsable y presentados en el comité de inversiones. Además, la cartera de inversiones en títulos de deuda se compone en su mayor parte de instrumentos transados en mercados activos, y por tanto de fácil liquidación.

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

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

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

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

La política de Zurich Chile Seguros 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 reportes producidos por equipo responsable, presentados y discutidos en reuniones / comités específicos. Los límites relacionados están definidos en políticas y en caso de desviaciones, planes de mitigación son discutidos y definidos. 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 corto plazo de las obligaciones de la Compañía, las decisiones de inversión procuran realizar un calce en términos de flujo y plazo, y por tanto se invierte principalmente en instrumentos con flujos contractuales de corto o mediano plazo. Pese a lo anterior, la mayor parte de las inversiones financieras de la 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 y políticas de inversiones locales, 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 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 diversificación del tipo de propiedades (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. Sin embargo, 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.

Durante el año 2022 las tasas de interés locales han registrado un alza importante, esto ha generado una disminución de valor en los activos de renta fija a valor razonable, con impacto en los indicadores de solvencia, además parte de este efecto ha sido compensando por movimientos similares en los pasivos.

Riesgo inflacionario

El riesgo de inflación se define como la incertidumbre en resultados que pueda generar la tasa de inflación. Para gestionar este riesgo la Compañía procura calzar sus activos y pasivos denominados en unidades de fomento realizando una cobertura natural de inflación por esta vía. 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.

Se espera un detrimento en la inflación del 2023, después de alcanzar el peak de 12,8% la mayor inflación en 22 años, a la fecha está dando luces de estabilización, por ello, el Banco Central ha decidido mantener la tasa de interés. De acuerdo con el último informe del Instituto Nacional De Estadística (por sus siglas INE) el IPC subió 0,3% en diciembre ubicándose dentro de lo esperado por el mercado. Zurich Chile Seguros de Vida cuenta con una gran parte del portafolio de renta fija en UF, por lo tanto, se ha visto beneficiado de esta variable, afectando positivamente el resultado de la Compañía.

Adicionalmente, los conflictos globales e impactos generados por las restricciones de circulación durante la pandemia (Covid-19) generaron interrupciones en las cadenas de suministros llevando a una escasez en ciertos productos, incremento de forma generalizada los precios de productos y servicios en el mercado.

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. El año 2022 fue un periodo de alta volatilidad del tipo de cambio alcanzando un precio histórico de 1.051 en julio, generando que el Banco Central interviniese en aquella época amortiguando la subida. A fines de 2022 el tipo de cambio se ha estabilizado alrededor de los 850 pesos por 1 USD. Zurich Chile cuenta con swaps de divisa que permiten reducir el posible impacto de esta variable en el resultado de la Compañía.

Los precios de mercado de renta variable

El mercado de renta variable se ha visto afectado por los principales eventos que han marcado el año 2022 que son la inflación y la reacción de los bancos centrales, así como también, la escasez de materias primas agregando volatilidad a los mercados. Zurich Chile tiene una baja exposición a renta variable, por tanto, el efecto en el resultado en la Compañía es bajo.

Información cuantitativa

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

1. RIESGO DE CRÉDITO

Máximo nivel de exposición al riesgo

El máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de Zurich Chile Seguros 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. 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 al 31 de diciembre de 2022; 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.

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

Renta Fija	Monto M\$	%
Instrumento de Deuda o Crédito	1.350.093.790	54,25%
Leasing	337.626.781	13,57%
Mutuos hipotecarios	313.288.152	12,59%
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	304.860.761	12,25%
Instrumentos del Estado	86.875.981	3,49%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	84.485.272	3,39%
Derivados	6.826.958	0,27%
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	4.708.749	0,19%
Total	2.488.766.444	100,00%

(*) No incluye la cartera de renta variable.

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

Industria	Monto M\$	%
Servicios básicos	373.658.872	15,01%
Bancos	328.872.624	13,21%
Servicios financieros	228.543.749	9,18%
Transporte	174.413.640	7,01%
Industria	170.616.456	6,86%
Gobierno	86.875.981	3,49%
Retail	84.191.889	3,38%
Telecomunicaciones	72.554.328	2,92%
Inmobiliaria	64.195.246	2,58%
Salud	54.402.911	2,19%
Concesionaria	50.202.467	2,02%
Minería	21.295.909	0,86%
Otros*	778.942.372	31,30%
Total	2.488.766.444	100%

*Se incluyen mutuos hipotecarios M\$

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

Emisor	Monto M\$	%
Hipotecaria Security Principal S.A.	189.355.948	7,61%
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	95.452.730	3,84%
Evolucion Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	88.481.319	3,56%
Aguas Andinas S.A.	87.718.956	3,52%
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	77.218.832	3,10%
Tesorería General de la Republica	72.362.862	2,91%
Quiñenco S.A.	63.506.055	2,55%
Banco Itaú Chile	54.955.368	2,21%
Banco Consorcio	51.818.247	2,08%
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	49.327.134	1,98%
Otros*	1.658.568.993	66,64%
TOTAL	2.488.766.444	100,00%

Garantías y otras mejoras crediticias

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

- Instrumentos de deuda: La mayoría de las emisiones contempla requisitos financieros establecidos en los contratos que mitigan el riesgo de pérdida por incumplimiento.
- Mutuos hipotecarios: Los mutuos hipotecarios poseen primera hipoteca sobre la propiedad correspondiente, además la deuda no es mayor a un 80% del valor tasación de esa propiedad, de esta forma en caso de default de la deuda el valor de liquidación de activo debiera cubrir el saldo pendiente de la deuda, mitigando de manera relevante el riesgo de crédito de estos activos.
- 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 (al 31 de diciembre de 2022)

Calidad crediticia de la cartera de inversiones financieras

Clasificación de riesgo (locales)	Monto M\$	%
AAA	278.849.306	11,60%
N-1	8.915.472	0,37%
AA	1.151.350.379	47,89%
A	259.239.706	10,78%
BBB**	28.250.407	1,18%
B o menos	2	0,00%
B o menos (**)	7.157.516	0,30%
Total	2.404.281.172	100,00%

*también incluye AFR - créditos Sindicados

**BBB incluye SunDreams

(**) Bonos del emisor Vivocorp

Clasificación de riesgo (extranjerías)	Monto M\$	%
AA (internacional)	39.367.141	46,60%
BB o menos (*) (internacional)	34.721.387	41,10%
BBB** (internacional)	10.396.744	12,31%
AAA	-	0,00%
N-1	-	0,00%
A	-	0,00%
Sin clasificación	-	0,00%
Total	3.135.248	100,00%

Clasificación de riesgo (consolidado)	Monto M\$	%
AAA	278.849.306	11,20%
N-1	8.915.472	0,36%
AA	1.190.717.520	47,84%
A	259.239.706	10,42%
BBB**	38.647.151	1,55%
BB o menos (*)	34.721.389	1,40%
B o menos (**)	7.157.516	0,29%
Total	92.490.279	100,00%

*también incluye AFR - créditos Sindicados

**BBB incluye SunDreams

(**) B o menos incluye VivoCorp S.A. y La Polar

Análisis de los activos financieros

La siguiente tabla presenta un análisis de los principales activos financieros, considerando separadamente aquellos que se encuentran afectados a un deterioro calculado, así como también la antigüedad de los activos que presentan impagos.

Clasificación de activos financieros (Montos en M\$)	Instrumentos de deuda (CA & CU)	Instrumentos de deuda (VR)	Instrumentos de deuda	Mutuos hipotecarios	Leasing	Derivados
Activos sin impagos ni deteriorados	78.591.951	8.284.068	86.876.019	285.572.079	284.778.674	6.826.958
Activos con impagos, pero no deteriorados:	-	-	-	26.884.329	54.032.831	-
1- 90 días	-	-	-	619.382	6.480.015	-
91 a 180 días	-	-	-	526.702	1.334.337	-
181 a 365 días	-	-	-	896.119	-	-
366 días y más	-	-	-	26.884.329	54.032.831	-
Total activos con impagos no deteriorados	-	-	-	28.926.533	61.847.183	-
Activos sujetos a posible deterioro	1.688.676.661	61.001.167	1.749.677.828	-	-	-
Sub-total	1.767.268.612	69.285.235	1.836.553.847	314.498.612	346.625.858	6.826.958
Menos:	-	-	-	-	-	-
Deterioro determinado individualmente	5.529.279	171.518	5.700.797	1.210.475	8.999.077	5.529.279
Deterioro determinado colectivamente	-	-	-	-	-	-
Total	1.761.739.333	69.285.235	1.831.024.568	313.288.137	337.626.781	6.826.958

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 2022 era de M\$555.088.442.

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

Durante el ejercicio 2022, la Compañía no se adjudicó activos asociados a instrumentos deteriorados o en proceso de cobranza, ni tampoco se llevaron a cabo remates de propiedades en cobranza adjudicadas por terceros.

Límite para administrar el riesgo crediticio de contraparte

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

2. RIESGO DE LIQUIDEZ

Análisis de vencimiento de pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta pasivos por instrumentos derivados.

Inversiones no líquidas

Inversiones no líquidas	M\$	% s/ Inversiones
Leasing, mutuos hipotecarios y préstamos	652.328.167	26,211%

Dado el perfil de largo plazo de sus obligaciones técnicas del seguro (pagos de siniestros y otros), Zurich Chile Seguros de Vida procura mantener sólo una porción limitada de su cartera de inversiones en activos no líquidos.

Perfil de vencimientos de flujos de activos

Tramo	M\$
Menor a 1 año	173.387.605
Entre 1 y 5 años	625.002.775
Entre 5 y 10 años	799.751.477
Entre 10 y 20 años	1.460.210.957
Más de 20 años	593.706.051
Total	105.111.665

3. RIESGO DE MERCADO

Análisis de sensibilidad de precios de mercado

En la siguiente tabla se incluye un análisis de sensibilidad a la variación negativa de precios de mercado bajo algunos escenarios supuestos a los cuales se podría ver afectada la cartera de inversiones de la Compañía. El análisis incluye el impacto sobre resultado y patrimonio de una caída de 20% en los precios de renta variable, bienes raíces y derivados; los instrumentos de renta fija se adquieren con la intención de ser mantenidos hasta su vencimiento, razón por la cual son valorizados a costo amortizado y por tanto no se ven afectados por movimientos en los precios de mercado.

Es importante tener en cuenta que, si bien Zurich Chile Seguros de Vida podría verse afectada por cambios en las tasas de interés, la Compañía, al procurar el calce entre sus activos y pasivos, se protege de estas variaciones ya que los movimientos en el balance se compensan. Además, se debe considerar respecto a los escenarios de estrés para la cartera de renta variable que se incluyen inversiones que respaldan la reserva del valor del fondo, con lo que los movimientos de precios que afectan la cartera de inversiones tienen el mismo efecto en la reserva, compensando las variaciones.

Inversiones (Montos en M\$)	Monto base	Caída 20% Renta Variable	Caída 20% Bienes Raíces	Caída 20% Derivados
Renta Fija	1.831.024.553	1.831.024.553	1.831.024.553	1.831.024.553
Mutuos Hipotecarios	313.288.152	313.288.152	313.288.152	313.288.152
Leasing	337.626.781	337.626.781	337.626.781	337.626.781
Bienes Raíces	247.373.815	247.373.815	197.899.052	247.373.815
Renta Variable	444.598.815	432.282.699	444.598.815	444.598.815
Derivados	6.826.958	6.826.958	6.826.958	5.461.566
Total	3.180.739.074	3.168.422.958	3.131.264.311	3.179.373.682
Impacto:		12.316.116	49.474.763	1.365.392
Total (M\$)		12.316.116	49.474.763	1.365.392
Resultado (%)		26,2%	105,4%	2,9%
Patrimonio (%)		4,5%	18,0%	0,5%

Si bien en escenarios de variación de tasas de interés no se generan cambios relevantes, en los valores de instrumentos de renta fija –debido a que en su mayoría se valorizan a costo amortizado– sí puede existir un impacto asociado a la reinversión. A modo referencial, considerando los vencimientos del próximo año (suponiendo que éstos se producen a través del año) reinvertidos a una tasa 100 bps inferior, se obtendría un menor devengo de intereses por M\$ 866.938.

i. Métodos e hipótesis para elaborar el análisis de sensibilidad

Para el análisis de sensibilidad se analizó el impacto tanto en el resultado del ejercicio como en el patrimonio del cambio en variables de precios de activos financieros, particularmente variación en los instrumentos de renta variable, bienes raíces y tasas de interés. Tal como se describió el movimiento de ciertas variables financieras no necesariamente derivan en un impacto lineal en las partidas de balance de la compañía, dado que dependiendo de la valorización pueden estar o no sujetas a impacto, así también existen compensaciones por otras partidas, tal es el caso de los instrumentos de renta variable asociados a cuentas únicas de inversión que no contemplan garantías de rentabilidad. Los escenarios escogidos representan eventuales movimientos probables de 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.

Exposición al riesgo de tipo de cambio

Inversiones (Montos en M\$)	Monedas					TOTAL
	UF	IPC	USD	EURO	CLP	
Renta Fija B1	1.724.471.486	0	4.708.749	0	17.359.017	1.746.539.252
Renta Fija B5	39.367.141	0	29.424.014	15.694.117	0	84.485.272
Renta Fija	1.763.838.627	0	34.132.763	15.694.117	17.359.017	1.831.024.524
Mutuos Hipotecarios	313.288.152	0	0	0	0	313.288.152
Leasing	337.626.781	0	0	0	0	337.626.781
Bienes Raíces	247.373.815					247.373.815
Renta Variable B2	0	0	0	0	35.769.651	35.769.651
Renta Variable B3	0	0	1.063.332	0	258.205.935	259.269.267
Renta Variable B5	0	0	39.233.485	484.893	109.841.519	149.559.897
Renta Variable	0	0	40.296.817	484.893	403.817.105	444.598.815
Derivados	55.171.657	0	12.309.460	15.945.630	-20.089.580	6.826.987
Total	2.717.299.032	0	62.120.120	233.380	401.086.542	3.180.739.074

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 porfolio total.

PRINCIPALES EFECTOS EN LOS RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito de inversiones financieras

El escenario económico continúa con un escenario de riesgo frente al incremento de tasas de interés, con un mayor costo de la deuda y una actividad que se espera sea menor las Compañías se mantienen con riesgo de crédito mayor respecto a otros períodos recientes. Uno de los sectores más afectados es el de construcción e inmobiliario, donde se han visto varias constructoras afectadas. El área de análisis de riesgo de crédito está frecuentemente analizando el estado de solvencia de los emisores del portafolio para anticipar la necesidad de tomar alguna acción. Sin embargo, durante este año un crédito sindicado de la compañía ligado al sector inmobiliario inicio su reorganización judicial, la exposición a este emisor respecto al total de la cartera a mercado representa un 0.3%.

Respecto la cartera de mutuos hipotecarios se espera que la política de crédito mitigue el impacto del actual escenario, además en línea con lo que ha realizado la industria bancaria y de seguros se otorgaron flexibilidades para el pago de dividendos en los casos que lo ameritaban. En el caso de los contratos de leasing, también se han recibido solicitudes de reprogramación de parte de la cartera lo que se está analizando caso a caso y entregando flexibilidad para la reprogramación de cuotas en los casos que corresponda, con impacto acotado en términos de recaudación total.

Riesgos de tasas de interés

Durante 2022 las tasas de interés han mantenido su volatilidad alcanzando mayores niveles en el período comprendido entre septiembre y octubre. Lo anterior impactó el valor de instrumentos de renta fija valorizados a valor razonable, con impacto en patrimonio, generando efectos y presión sobre los indicadores de solvencia.

Riesgos de reinversión

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

Riesgo Inflacionario

El riesgo de inflación se define como la incertidumbre en resultados que pueda generar la tasa de inflación. Para gestionar este riesgo la compañía procura calzar sus activos y pasivos denominados en unidades de fomento realizando una cobertura natural de inflación por esta vía. 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.

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.

Riesgos de renta variable y bienes raíces

Los precios de renta variable mostraron rendimientos mixtos durante 2022, mientras que el mercado local presentó una rentabilidad superior al 20% los mercados desarrollados presentaron caídas dadas principalmente por el retiro de los estímulos monetarios, temores de recesión y la guerra en Ucrania.

Respecto a la cartera de bienes raíces en arriendo, se mantienen altas vacancias especialmente en ubicaciones como el centro de Santiago y parte de los arrendatarios han presentado dificultades para cubrir sus arriendos, aunque este efecto no es material y no pone en riesgo de ninguna manera la liquidez de la compañía. De todas formas, se espera que los ingresos asociados a esta clase de activos disminuyan en el corto plazo para recuperar niveles durante 2023 y 2024.

II. RIESGO DE SEGUROS

A. EXPOSICIÓN AL RIESGO DE SEGUROS

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

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

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

El principal objetivo de Zurich Chile Seguros 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, teniendo en cuenta la frecuencia y severidad de los siniestros. La Compañía tiene como política sólo suscribir aquellos riesgos cuyo potencial impacto financiero sea razonablemente conocido y entendido, y para los cuales exista una base sólida para realizar la tarificación. La tarificación se lleva a cabo tomando en cuenta estimaciones y supuestos basados en datos actuales y de tendencia, y en estrecha colaboración con las áreas de Finanzas y Comercialización. El proceso es medido y monitoreado rigurosamente en el tiempo para detectar eventuales inconsistencias en los modelos propuestos y así poder ejercer los correctivos necesarios de forma oportuna.

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

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

1. GESTIÓN DE REASEGURO

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

La política de reaseguros de Zurich Chile Seguros de Vida 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 esté en concordancia con las normas locales y la realidad del mercado nacional.

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

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

2. GESTIÓN DE MERCADO OBJETIVO

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
- Rentas Vitalicias
- 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.

3. 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:

- Protección familiar, con la cual se comercializan soluciones de protección para el segmento socioeconómico medio;
- Vida Individual, mediante la que se entregan soluciones más sofisticadas de protección y ahorro (incluyendo APV);
- 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.

4. GESTIÓN DE COBRANZA

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

- 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
- 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

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.

5. CONCENTRACIÓN DE SEGUROS

El riesgo de concentración de seguros está definido por la probabilidad de mayores pérdidas asociadas a una inadecuada diversificación del negocio asegurador. Zurich 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	2.014.498.322	64,9%
Seguros con CUI	898.430.631	28,9%
Colectivos	36.926.905	1,2%
Protección Familiar	12.831.170	0,4%
Seguros Tradicionales	57.381.845	1,8%
SIS	84.106.289	2,7%
Total Directo	3.104.175.162	100,0%

ii. Prima directa y siniestralidad por línea de negocio

Línea de Negocios	Prima Directa (M\$)	Siniestralidad (%)
Rentas Vitalicias	50.175.514.097	-
Seguros con CUI	127.793.323.394	0,0%
Colectivos	94.607.188.518	81,8%
Protección Familiar	39.032.349.262	22,8%
Seguros Tradicionales	6.835.606.230	34,9%
SIS	811.390.459	1290,1%
Total	319.255.371.960	

iii. Concentración de primas por canal de distribución

Canal de Distribución	Prima Directa	%
Agentes	266.531.986.373	83,5%
Corredores	34.127.278.684	10,7%
Directos	18.596.106.903	5,8%
Otros	-	0,0%
Total	319.255.371.960	100,0%

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

i. Métodos e hipótesis utilizados en el análisis de sensibilidad

Para realizar el análisis de sensibilidad se determinó para cada factor de riesgo una hipótesis de incremento y/o disminución del factor y se evaluó el impacto futuro, en dos escenarios:

- Impacto en el valor actual de las utilidades futuras proyectadas correspondientes a la cartera vigente al 31 de diciembre de 2022, después de impuesto.
- Impacto en el valor actual de las utilidades futuras después de impuesto de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2022 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 2022: 35.110,98

Las hipótesis operacionales utilizadas son consistentes con aquellas aplicadas en el cálculo del Market Consistent Embedded Value de acuerdo con la metodología establecida por el Grupo Zurich.

ii. Resultados del análisis de sensibilidad por factor de riesgo

Mortalidad

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.

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

a. 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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.741.347,85	-15.496,26	-544.088.790,52
Protección Familiar	3.999.962,83	3.977.526,10	-22.436,73	-787.775.682,09
Colectivos	693.700,94	677.702,80	-15.998,14	-561.710.346,40
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	9.450.507,88	9.396.576,75	-53.931,13	-1.893.574.819,00

b. 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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.772.399,04	15.554,93	546.148.747,57
Protección Familiar	3.999.962,83	4.022.606,67	22.643,84	795.047.358,90
Colectivos	693.700,94	709.699,08	15.998,14	561.710.346,40
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	9.450.507,88	9.504.704,78	54.196,91	1.902.906.452,87

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

a. Mayor Mortalidad (2%)

Valor Presente de 1 año con 2% de mayor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	520.624,20	-1.187,11	-41.680.581
Protección Familiar	478.698,63	477.283,03	-1.415,59	-49.702.799
Colectivos	216.896,65	212.331,05	-4.565,60	-160.302.599
SIS	0,00	0,00	0,00	0
Total	1.217.406,59	1.210.238,29	-7.168,30	-251.685.979,33

b. Menor Mortalidad (2%)

Valor Presente de 1 año con 2% de menor Mortalidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	522.998,03	1.186,72	41.666.803
Protección Familiar	478.698,63	480.114,24	1.415,62	49.703.722
Colectivos	216.896,65	221.462,24	4.565,60	160.302.599
SIS	0,00	0,00	0,00	0
Total	1.217.406,59	1.224.574,52	7.167,93	251.673.123,90

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.738.568,24	-18.275,87	-641.683.842,82
Protección Familiar	3.999.962,83	3.970.087,40	-29.875,43	-1.048.955.493,38
Colectivos	693.700,94	491.548,20	-202.152,74	-7.097.780.652,11
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	9.450.507,88	9.200.203,84	-250.304,04	-8.788.419.988,31

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	519.787,89	-2.023,42	-71.044.273,53
Protección Familiar	478.698,63	473.403,83	-5.294,80	-185.905.537,42
Colectivos	216.896,65	161.285,04	-55.611,60	-1.952.577.860,43
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.217.406,59	1.154.476,77	-62.929,82	-2.209.527.671,37

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Rentas vitalicias	-1.416.048,66	-1.670.211,46	-254.162,80	-8.923.904.999,25

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

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

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Rentas vitalicias	-1.416.048,66	-1.670.211,46	-254.162,80	-8.923.904.999,25

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Rentas vitalicias	69.085,94	59.594,22	-9.491,72	-333.263.744,65

b. Menor Longevidad (2%)

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

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Rentas vitalicias	69.085,94	78.581,51	9.495,57	333.398.753,18

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 2022 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	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	5.342.359,67	585.515,56	20.558.025.246,43
Protección Familiar	3.999.962,83	3.712.323,52	-287.639,31	-10.099.297.923,33
Colectivos	693.700,94	682.180,19	-11.520,75	-404.504.654,77
Rentas Vitalicias	-1.416.048,66	2.651.558,33	4.067.606,98	142.817.667.448,08
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	8.034.459,22	12.388.421,72	4.353.962,50	152.871.890.116,41

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.070.352,15	-686.491,96	-24.103.405.475,33
Protección Familiar	3.999.962,83	4.340.719,06	340.756,23	11.964.285.080,53
Colectivos	693.700,94	706.035,67	12.334,73	433.084.601,25
Rentas Vitalicias	-1.416.048,66	-6.228.505,86	-4.812.457,21	-168.970.088.683,02
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	8.034.459,22	2.888.601,02	-5.145.858,20	-180.676.124.476,58

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	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	627.464,02	105.652,70	3.709.570.003,16
Protección Familiar	478.698,63	478.284,69	-413,94	-14.533.801,57
Colectivos	216.896,65	218.531,40	1.634,75	57.397.803,77
Rentas Vitalicias	69.085,94	485.943,90	416.857,96	14.636.291.608,90
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.286.492,53	1.810.224,01	523.731,48	18.388.725.614,26

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	414.050,16	-107.761,15	-3.783.599.750,79
Protección Familiar	478.698,63	479.113,91	415,28	14.580.924,68
Colectivos	216.896,65	215.229,35	-1.667,30	-58.540.427,75
Rentas Vitalicias	69.085,94	-355.809,75	-424.895,69	-14.918.503.992,49
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.286.492,53	752.583,67	-533.908,86	-18.746.063.246,35

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 2022 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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.656.054,99	-100.789,12	-3.538.804.936,70
Protección Familiar	3.999.962,83	3.944.297,41	-55.665,42	-1.954.467.402,06
Colectivos	693.700,94	655.781,28	-37.919,66	-1.331.396.256,24
Rentas Vitalicias	-1.416.048,66	-1.567.405,90	-151.357,25	-5.314.301.217,31
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	8.034.459,22	7.688.727,78	-345.731,44	-12.138.969.812,31

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	509.611,28	-12.200,04	-428.355.226,33
Protección Familiar	478.698,63	470.080,12	-8.618,51	-302.604.374,00
Colectivos	216.896,65	207.029,02	-9.867,62	-346.461.908,72
Rentas Vitalicias	69.085,94	55.532,64	-13.553,30	-475.869.811,26
SIS	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.286.492,53	1.242.253,05	-44.239,47	-1.553.291.320,30

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 2022 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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	4.468.281,46	-288.562,65	-10.131.717.352,38
Protección Familiar	3.999.962,83	3.623.126,92	-376.835,90	-13.231.077.915,46
Colectivos	693.700,94	657.749,87	-35.951,07	-1.262.277.352,55
Total	9.450.507,88	8.749.158,25	-701.349,62	-24.625.072.620,39

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.756.844,11	5.175.725,45	418.881,34	14.707.334.315,23
Protección Familiar	3.999.962,83	4.207.376,16	207.413,33	7.282.485.293,81
Colectivos	693.700,94	734.327,86	40.626,93	1.426.451.163,73
Total	9.450.507,88	10.117.429,47	666.921,59	23.416.270.772,77

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	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	519.948,36	-1.862,96	-65.410.270,26
Protección Familiar	478.698,63	477.262,99	-1.435,64	-50.406.683,13
Total	1.000.509,94	997.211,34	-3.298,60	-115.816.953,39

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	521.811,31	523.993,18	2.181,87	76.607.607
Protección Familiar	478.698,63	469.106,66	-9.591,97	-336.783.314
Total	1.000.509,94	993.099,85	-7.410,10	-260.175.706,96

CONTROL INTERNO

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 anticrimen, cumplimiento regulatorio, gobierno corporativo, administración de riesgos y gobierno corporativo, que son transversales a todos los demás procesos. El conjunto de estos procesos se encuentra documentado siguiendo una metodología propia del Grupo Zurich, denominada ICIF.

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

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

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

La metodología se sostiene en los siguientes elementos claves:

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

El marco ICFR emplea un enfoque basado en riesgos, determinando en primer lugar las cuentas financieras más significativas en los estados financieros 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 2022 se muestra en el siguiente cuadro:

	CLP	USD	EUR	Otra moneda	Total Monedas
Efectivo y efectivo equivalente					
Caja	102.494	-	-	-	102.494
Bancos	6.349.591	4.007.678	120.896	-	10.478.165
Equivalente al efectivo	-	-	-	-	-
Total efectivo y efectivo equivalente	6.452.085	4.007.678	120.896	-	10.580.659

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 2022 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	39.149.527	59.108.517	45.878	98.303.922	97.540.125	7.685.609	5.358.919
Renta fija	13.717.254	55.567.966	-	69.285.220	72.221.572	3.572.915	5.358.919
Instrumentos del estado	8.284.053	-	-	8.284.053	8.293.307	1.460.439	(251.663)
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	18.516.669	-	18.516.669	18.478.826	978.610	1.189.929
Instrumento de deuda o crédito	5.433.201	37.051.297	-	42.484.498	45.449.439	1.133.866	4.420.653
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	25.432.273	3.540.551	45.878	29.018.702	25.318.553	4.112.694	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	45.878	45.878	195.486	2.904	-
Fondos de inversión	19.292.306	3.540.551	-	22.832.857	18.876.980	3.433.569	-
Fondos mutuos	6.139.967	-	-	6.139.967	6.246.087	676.221	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el extranjero	17.559.282	15.002.594	-	32.561.876	33.800.947	(1.131.764)	-
Renta fija	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	17.559.282	15.002.594	-	32.561.876	33.800.947	(1.131.764)	-
Acciones de sociedades extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	15.002.594	-	15.002.594	14.690.424	243.629	-
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	9.860.036	-	-	9.860.036	10.559.935	(507.570)	-
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	6.884.334	-	-	6.884.334	7.735.676	(851.343)	-
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjero	814.912	-	-	814.912	814.912	(16.480)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	1.898.041	-	1.898.041	1.898.041	-	-
Derivados de cobertura	-	1.898.041	-	1.898.041	1.898.041	-	-
Derivados de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros a valor razonable	56.708.809	76.009.152	45.878	132.763.839	133.239.113	6.553.845	5.358.919

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 1512							
Forward compra									
Forward venta	1.898.041				1.898.041	6			
Forward	1.898.041	-	-	-	1.898.041	6	-	-	
Opciones compra									
Opciones venta									
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
Swap		4.928.917			4.928.917	9			
Cobertura de riesgo de crédito (CDS)									
Total posición en contratos derivados	1.898.041	4.928.917	-	-	6.826.958	15	-	-	

Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.5 Contratos de Opciones

Al 31 de diciembre de 2022 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	7198941	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	5.000.000	USD	980,70	2022/10/17	2023/01/12	4.276.050	855,86	855,21	11,69%	627.440	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	12310307	1	BANCO BCI	CHILENA	AAA	USD	5.000.000	USD	960,15	2022/10/27	2023/01/20	4.250.750	855,86	850,15	11,66%	549.997	BANCO BCI
COBERTURA	27519253	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	3.000.000	USD	936,15	2022/11/17	2023/02/10	2.555.880	855,86	851,96	11,57%	252.965	BANCO SANTANDER
COBERTURA	27565759	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	3.500.000	USD	945,30	2022/11/22	2023/02/16	2.985.570	855,86	853,02	11,54%	322.976	BANCO SANTANDER
COBERTURA	911837	1	SCOTIABANK	CHILENA	AAA	USD	4.000.000	USD	884,60	2022/12/15	2023/03/10	3.433.320	855,86	858,33	11,45%	105.065	SCOTIABANK
COBERTURA	7414809	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	3.000.000	USD	876,00	2022/12/22	2023/03/17	2.588.010	855,86	862,67	11,42%	39.998	BANCO ITAU-CORPBANCA

Nota 8.2.7 Contratos de Futuros

Al 31 de diciembre de 2022 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	Tipo cambio contrato swap	Tasa posición larga swap	Tasa posición corta swap	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Tipo cambio mercado de swap	Tasa mercado posición larga swap	Tasa mercado posición corta swap	Valor presente posición larga swap	Valor presente posición corta swap	Valor razonable del contrato swap a la fecha de información	Origen de información de swap
COBERTURA 1512	45613	1	BANCO BCI	Chileno	AAA	134.794.553	5.000.000	UF	USD	37,09	4,04%	5,38%	2015/10/23	2026/06/28	4.279.300	855,86	4,69%	6,16%	4.644.732	4.189.317	455.415	BANCO BCI
COBERTURA 1512	45649	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	135.538.711	5.000.000	UF	USD	36,89	4,24%	5,38%	2015/11/02	2026/06/28	4.279.300	855,86	4,94%	6,20%	4.683.819	4.184.248	479.570	BANCO BBVA
COBERTURA 1512	45657	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	137.287.743	5.000.000	UF	USD	36,82	4,30%	5,07%	2015/11/13	2026/06/28	4.279.300	855,86	4,81%	6,24%	4.699.500	4.200.000	499.500	BANCO BBVA
COBERTURA 1512	45670	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	205.344.000	5.000.000	UF	USD	36,52	3,99%	4,75%	2015/11/03	2024/05/22	6.488.950	855,86	4,52%	5,20%	7.209.000	6.488.950	720.050	BANCO BBVA
COBERTURA 1512	46443	1	BANCO SANTANDER	Chileno	AAA	279.696.033	10.075.000	UF	USD	36,52	4,16%	4,88%	2016/02/01	2024/04/17	8.622.790	855,86	4,39%	5,17%	9.879.483	8.683.212	1.196.271	BANCO SANTANDER
COBERTURA 1512	46662	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	143.518.851	5.000.000	UF	USD	36,52	3,85%	4,75%	2016/04/06	2026/06/01	4.707.220	855,86	4,40%	5,34%	5.051.795	4.731.047	320.748	BANCO BBVA
COBERTURA 1512	46667	1	BANCO SANTANDER	Chileno	AAA	52.880.016	2.000.000	UF	USD	36,52	4,24%	4,88%	2016/04/06	2024/04/17	1.711.720	855,86	4,07%	4,77%	1.877.225	1.731.964	145.261	BANCO SANTANDER
COBERTURA 1512	50263	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	209.217.341	12.000.000	UF	EURO	36,45	4,26%	4,88%	2016/04/03	2026/02/23	10.989.400	915,95	4,36%	3,81%	12.665.058	11.986.919	678.139	BANCO BBVA
COBERTURA 1512	51181	1	BANCO BBVA	Chileno	AAA	121.414.411	4.300.000	UF	EURO	36,45	4,00%	4,75%	2016/01/03	2026/02/23	3.938.958	915,95	5,16%	5,43%	4.280.966	3.955.711	325.255	BANCO BBVA

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

Al 31 de diciembre de 2022 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	1.531.277.161	4.575.185	1.526.701.976	1.600.455.341	3,4100%
Instrumentos del estado	76.774.354	-	76.774.354	86.617.441	3,0800%
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	261.929.755	452.993	261.476.762	295.633.002	4,5100%
Instrumento de deuda o crédito	885.944.798	1.964.422	883.980.376	919.511.573	2,8800%
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	4.731.124	22.375	4.708.749	4.662.698	5,3400%
Mutuos hipotecarios	288.457.414	1.131.415	287.325.999	280.590.910	4,0400%
Créditos sindicados	13.439.716	1.003.980	12.435.736	13.439.717	4,1400%
Otros	-	-	-	-	0,0000%
Inversiones en renta fija extranjera	84.028.475	431.573	83.596.902	81.100.409	4,8500%
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	0,0000%
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	0,0000%
Titulos emitidos por empresas extranjeras	84.028.475	431.573	83.596.902	81.100.409	4,8500%
Otros	-	-	-	-	0,0000%
Derivados	4.928.917	-	4.928.917	6.641.884	4,4700%
Otros	-	-	-	-	-
Total, activos financieros a costo amortizado	1.620.234.553	5.006.758	1.615.227.795	1.688.197.634	3,4800%

Evolución deterioro inversiones	
Saldo inicial al 1 de enero	8.678.456
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	-3.673.202
Castigo de inversiones	-
Variación por efecto de tipo de cambio	1.504
Otros	-
Total	5.006.758

Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 10. Préstamos

	Costo Amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
Avance tenedores de pólizas	2.655.006	1.487.985	1.167.021	1.167.021
Préstamos otorgados	1.491.886	78.652	1.413.235	1.413.234
Total préstamos	4.146.892	1.556.637	2.580.255	2.580.255

Nota 10.2 Evolución deterioro

Saldo inicial	1.508.430
Aumento (disminución de la provisión por deterioro)	58.207
Castigo de préstamos	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-
Otros	-
Total deterioro	1.566.637

Nota 10.3 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	-	-	-	-	465.572.145	1.731.908	463.840.237	463.840.237	256.232.642	-	-	-	256.232.642	-	-	-	256.232.642	720.072.879
Renta fija	-	-	-	-	465.572.145	1.731.908	463.840.237	463.840.237	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463.840.237
Instrumentos del estado					1.817.574	-	1.817.574	1.817.574										1.817.574
Instrumentos emitidos por el sistema financiero					24.867.227	29.896	24.867.331	24.867.331										24.867.331
Instrumento de deuda o crédito					411.697.403	1.622.381	410.075.022	410.075.022										410.075.022
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero					-	-	-	-										-
Otros					27.159.941	79.631	27.080.310	27.080.310										27.080.310
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	256.232.642	-	-	-	256.232.642	-	-	-	256.232.642	256.232.642
Acciones de sociedades anónimas abiertas					-	-	-	-										-
Acciones de sociedades anónimas cerradas					-	-	-	-										-
Fondos de inversión									3.103.342	-	-	3.103.342				3.103.342	3.103.342	
Fondos mutuos									253.129.300			253.129.300				253.129.300	253.129.300	
Otros																		-
Otras inversiones nacionales																		-
Inversiones en el extranjero	-	-	-	-	889.457	1.087	888.370	888.370	116.998.021	-	-	116.998.021	-	-	-	116.998.021	117.886.391	
Renta fija	-	-	-	-	889.457	1.087	888.370	888.370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	888.370
Titulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros																		-
Titulos emitidos por bancos y financieras extranjeras																		-
Titulos emitidos por empresas extranjeras					889.457	1.087	888.370	888.370										888.370
Otros																		-
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	116.998.021	-	-	116.998.021	-	-	-	116.998.021	116.998.021	
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									183.811			183.811				183.811	183.811	
Cuotas de fondos mutuos extranjeros									8.531.475			8.531.475				8.531.475	8.531.475	
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros									108.282.735			108.282.735				108.282.735	108.282.735	
Otros																		-
Otras inversiones extranjeras																		-
Banco																		-
Inmobiliaria					75.025.080	1.513.698	73.511.382	73.511.382										73.511.382
Total	-	-	-	-	541.466.682	3.246.693	538.239.989	538.239.989	373.230.663	-	-	373.230.663	-	-	-	373.230.663	911.470.652	

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%	7.808.863	(705.533)	7.808.070	-	7.808.070
Total						338.497	1	7.808.863	(705.533)	7.808.070	-	7.808.070

Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta 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	3,3900%	53.749.979	(2.680.676)	1.822.124		1.822.124
Item2	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Chile	IO		2.810	1,0000%	1.823.009	99.568	9.267		9.267
Item3	Zurich Shared Services S.A.	Chile	IO		1	0,0100%	951.139	(15.601)	92		92
Total					6.072.725	0	56.524.127	(2.596.709)	1.831.483		1.831.483

Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas

	Filiales	Coligadas	Total
Saldo inicial	6.161.817	1.993.822	8.155.639
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/Transferencias			-
Reconocimiento en resultado	1.646.253	(162.339)	1.483.914
Dividendos recibidos	-	-	-
Deterioro			-
Diferencia de cambio			-
Otros			-
Saldo final	7.808.070	1.831.483	9.639.553

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	139.680.596	1.577.432.188	874.554.634
Adiciones	903.591.754	69.047.163	152.390.486
Ventas	(111.871.287)	(211.480.183)	(152.897.407)
Vencimientos	(789.038.365)	(100.939.904)	(23.827.841)
Devengo de interés	4.430.352	59.315.542	17.302.763
Prepagos	-	(7.563.118)	(2.110.853)
Dividendos	875.472		(1.425.278)
Sorteo	(188)	(16.781)	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad/pérdida reconocida en			
Resultados	2.206.073		(26.591.537)
Patrimonio	5.304.408		-
Deterioro inversiones financieras	-	(1.475.632)	(482.535)
Diferencia de tipo de cambio	1.930.801	(1)	60.622
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	7.599.778	204.021.666	62.099.708
Reclasificación (1)	(31.456.745)	19.103.239	12.397.890
Otros (2)	(488.810)	7.783.616	-
Saldo final	132.763.839	1.615.227.795	911.470.652

(1) Las reclasificaciones corresponde a las distribuciones de carteras por la asignación de inversiones a los distintos modelos de negocios.

(2) Se debe abrir si supera el 2% del saldo de la cuenta, en este caso es menor al monto indicado.

Nota 13.2 Garantías

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos

Al 31 de diciembre de 2022 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)
6.037.600,03
Tasa de reinversión aplicando 100% las tablas (%) (2)
-1,98%

Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)

	Monto al 31-12-2022			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	76.774.354	8.284.053	85.058.407	1.817.574	86.875.981	86.726.002	99,83%	86.726.002	99,83%	100,00%	DCV						149.979	0,17%
Instrumentos del sistema bancario	261.476.762	18.516.669	279.993.431	24.867.330	304.860.761	304.860.761	100,00%	304.860.761	100,00%	100,00%	DCV						-	0,00%
Bonos de empresa	901.124.961	42.484.499	943.609.460	410.076.022	1.354.685.582	1.325.675.584	97,96%	1.325.675.584	97,96%	100,00%	DCV		4.708.749	0,3500%	CITIBANK N.A	24218.206	1,79%	
Mutuos hipotecarios	287.325.999		287.325.999	27.080.311	313.288.152		0,00%		0,00%	0,00%			4.362.431	1,39%	CBRMUTUARIAS	308.925.721	98,61%	
Acciones SA abiertas		1.822.124	1.822.124		1.822.124	1.822.124	100,00%	1.822.124	100,00%	100,00%	DCV							0,00%
Acciones SA cerradas		7.863.307	7.863.307		7.863.307		0,00%		0,00%	0,00%							7.863.307	100,00%
Fondos de inversión		32.692.893	32.692.893	3.287.153	35.980.046	35.980.046	100,00%	35.980.046	100,00%	100,00%	DCV							0,00%
Fondos mutuos		6.954.879	6.954.879	361.412.035	368.366.914	368.366.914	100,00%	368.366.914	100,00%	100,00%	DCV					EMISOR		0,00%
Total	1.526.701.976	118.618.423	1.645.320.399	828.539.425	2.473.859.824	2.123.631.431	1	2.123.631.431	1	1	DCV		9.071.180				341.157.213	0

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14. Inversiones inmobiliarias

Nota 14.1 Propiedades de inversión

Concepto	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo al 01.01.2022	54.192.503	153.046.500		207.239.003
Adiciones, mejoras y transferencias	1.751.678	12.167.851		13.919.529
Ventas, bajas y transferencias				-
Depreciación del ejercicio		3.043.495		3.043.495
Ajustes por revalorización	7.426.518	21.847.866		29.274.384
Otros				-
Valor contable propiedades de inversión	63.370.699	184.018.722	-	247.389.421
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	76.785.418	218.543.112		295.328.530
Deterioro (provisión)		15.606		15.606
Valor final a la fecha de cierre	63.370.699	184.003.115	-	247.373.815
Valor final bienes raíces nacionales	63.370.699	184.003.115	-	247.373.815
Valor final bienes raíces extranjeros				-
Valor final a la fecha de cierre	63.370.699	184.003.115	-	247.373.815

Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing

	Valor contrato leasing					Valor de costo	Valor de tasación	Valor final Leasing
	Capital insoluto	Intereses por recibir	Valor presente	Deterioro	Valor final del contrato			
Leasing hasta 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing entre 1 y 5 años	5.656.451	761.555	5.638.702	56.101	5.582.601	11.002.634	19.491.659	5.582.601
Leasing superior a 5 años	265.965.597	173.614.875	265.962.069	7.429.271	258.532.798	278.429.575	399.770.887	258.532.798
Totales	271.622.048	174.376.430	271.600.771	7.485.372	264.115.399	289.432.209	419.262.546	264.115.399

Las principales propiedades sujetas a contratos de Leasing Financieros corresponden a oficinas y locales comerciales o industriales, ubicados mayormente en Santiago y otras capitales del país con un plazo promedio de las operaciones de 20 años.

De acuerdo con la normativa vigente se constituye como provisión el equivalente a las cuotas morosas de los contratos. Además, si el menor valor entre el costo neto del bien raíz y la tasación es inferior al valor presente de las cuotas del contrato de leasing se constituirá una provisión equivalente a la diferencia.

Los ingresos financieros no devengados al 31-12-2022 ascienden a \$174.376.430.-

- Los contratos consideran tasa fija, plazo fijo, cuotas periódicas mensuales, trimestrales o semestrales, y en algunos la opción de adelantar el ejercicio de la opción de compra.
- Las provisiones se realizarán de acuerdo a la NCG N°316: ajuste de menor valor entre valor residual del contrato, menor de las tasaciones y costo corregido por inflación. Adicionalmente se realizará una provisión por la totalidad del monto de las cuotas atrasadas.
- Los ingresos financieros no devengados se reflejan en la tabla anterior, bajo la columna Intereses por recibir.
- No tenemos cuotas contingentes reconocidas en los ingresos del ejercicio.
- La compañía no registra valores residuales no garantizados al cierre de estos estados financieros.
- La compañía no presenta arriendos concluidos por su parte al cierre de estos estados financieros.

g) Los contratos de leasing más importantes celebrados durante el año son los siguientes:

- Alabama SPA. Ubicado en Santa Bernardita 12017, San Bernardo por UF 394.893.
- Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist Chile S.A. Ubicado en Domingo Calderon 8959, La reina por UF 247.619.
- Kansas SPA. Ubicado en Panamericana Norte 18800, Lampa por UF 217.000.
- Rentas Strip Boulevard SPA., ubicado en los mirlos 181, Valparaíso por UF 205.053.
- Montana SPA. Ubicada en Jorge Alessandri 364, La Reina por UF 182.000.
- Ciudad Empresarial S.A. ubicado en Av. El Parque 4951, Huechuraba. Por UF 120.250.

Nota 14.3 Propiedades de uso propio

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2022 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		24.728.323	24.728.323
Cuentas por cobrar coaseguro (Lider)			-
Deterioro		3.306.716	3.306.716
Total cuentas por cobrar asegurados	-	21.421.608	21.421.608
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					Cuentas por cobrar coaseguro (No Líder)	Otros deudores
			Con especificación de forma de pago				Sin especificar forma de pago		
			Plan pago PAC	Plan pago PAT	Plan pago CUP	Plan pago cia			
Vencimientos primas de seguros									
Seguros revocables									
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los	-	-	999.236	2.823.857	5.611.415	5.749.343	9.544.473	-	
Meses anteriores			239.165	613.288	1.002.014	1.795.191			
Mes j-3			161.498	351.385	523.891	921.577			
Mes j-2			138.647	451.481	579.637	941.900			
Mes j-1			173.934	541.614	738.584	1.014.169			
Mes j	-	-	285.992	866.089	2.767.289	1.076.506	9.544.473	-	
2. Deterioro	-	-	216.692	555.660	907.859	1.626.505		-	
Pagos vencidos			216.692	555.660	907.859	1.626.505			
Voluntarias									
3. Ajustes por no identificación									
4. Subtotal (1-2-3)	-	-	782.544	2.268.197	4.703.556	4.122.838	9.544.473	-	
5. Vencimientos posteriores a la fecha de los	-	-	-	-	-	-	-	-	
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)	-	-	782.544	2.268.197	4.703.556	4.122.838	9.544.473	-	
13. Crédito no exigible de fila 4									
14. Crédito no vencido seguros revocables (7+13)	-	-	-	-	-	-	-	-	

Cuentas por cobrar asegurados	Monto
Moneda nacional	21.421.608
Moneda extranjera	-
Total cuentas por cobrar asegurados	21.421.608

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	3.079.109		3.079.109
Total movimientos deterioro cuentas	227.607	-	227.607
Aumento (disminución) de la provisión por	(140.825)	-	(140.825)
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-		-
Castigo de cuentas por cobrar	-		-
Variación por efecto de tipo de cambio	368.432		368.432
Total	3.306.716	-	3.306.716

16.3.2 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
 Nota17.1 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	7.439.279	440.597	7.879.875
Activos por reaseguro no proporcional	-	-	-
Otras deudas por cobrar de reaseguros	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Total	7.439.279	440.597	7.879.875
Activos por reaseguro no proporcional			
Activos por reaseguro no proporcional revocables	-	-	-
Activos por reaseguro no proporcional no revocables	-	-	-
Total activo por reaseguro no proporcional	-	-	-

Nota17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Al 31 de diciembre de 2022 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.

	General Reinsurance AG.	Munich Reinsurance Company	Zurich Insurance Company Limited	Swiss Reinsurance Company Ltd	Scor Global Life Se	Mapfre	Item7	Item8	Item9	Item 10	Reaseguradores extranjeros
Antecedentes reasegurador											
Nombre corredor reaseguros											
Código corredor reaseguros											
Tipo de relación											
País del corredor											
Nombre reasegurador	General	Munich	Zurich Insurance	Swiss Reinsurance	Scor Global Life Se	Mapfre					
Código de identificación	NRE0032017000	NRE00320170008	NRE17620170013	NRE17620170008	NRE06820170012	NRE0612017000					
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	R	NR	NR	NR					
País del reasegurador	DEU: Germany	DEU: Germany	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	FRA: France	SPA: Spain					
Clasificación de riesgo											
Código clasificador de riesgo C1	Standard &	Fitch Ratings	AMB	AMB	Fitch Ratings	AMB					
Código clasificador de riesgo C2	AMB	Standard &	Standard &	Fitch Ratings	AMB	Standard &					
Clasificación de riesgo C1	AA+	AA-	A+	A+	A+	A					
Clasificación de riesgo C2	AA++	AA-	AA	A	A+	A+					
Fecha clasificación C1	2021/09/29	2022/06/14	2022/10/21	2022/08/18	2022/05/10	2022/10/19					
Fecha clasificación C2	2022/04/07	2021/05/27	2022/03/23	2022/06/16	2022/09/30	2022/07/21					
Saldos adeudados											
Meses anteriores											
mes -5											
mes -4											
mes -3											
mes -2											
mes -1											
mes j											
mes +1											
mes +2											
mes +3	703	77	7.439.279	114	-	439.702	-	-	-	-	7.879.875
mes +4											
mes +5											
Meses posteriores											
Total saldos adeudados	703	77	7.439.279	114	-	439.702	-	-	-	-	7.879.875
Deterioro											
Total	703	77	7.439.279	114	-	439.702	-	-	-	-	7.879.875

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	7.879.875
Total general	7.879.875

Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores

Corresponde al saldo presentado en 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.

	Item1	Item 2	Item 3	Item 4	Item 5	Item 6	Item7	Item8	Item9	Item 10	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar											
Nombre del corredor											
Código corredor reaseguros											
Tipo de relación											
País del corredor											
Nombre del reasegurador	Zurich Insurance										
Código de identificación	NRE17620170013										
Tipo de relación	R										
País del reasegurador	CHE: Switzerland										
Código clasificador de	AMB										
Código clasificador de	Standard &										
Clasificación de riesgo C1	A+										
Clasificación de riesgo C2	AA										
Fecha clasificación C1	2022/10/21										
Fecha clasificación C2	2022/03/23										
Saldo siniestros por	57.286.619										57.286.619
Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales cedidos											-
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos											57.286.619
Total	57.286.619										57.286.619

Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso

	Item1	Item 2	Item 3	Item 4	Item 5	Item 6	Item7	Item8	Item9	Item 10	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar											
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 &										
Clasificación de riesgo C1	A+										
Clasificación de riesgo C2	AA										
Fecha clasificación C1	2022/10/21										
Fecha clasificación C2	2022/03/23										
Saldo participación del	166.671										166.671
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso nacionales											-
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso extranjeros											166.671
Total	166.671										166.671

Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro

Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de coaseguro			
Primas por cobrar de coaseguros			
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros	15.034	-	15.034
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos			
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	15.034		15.034
Deterioro			
Total	15.034	-	15.034
Activos corrientes (corto plazo)	15.034		15.034
Activos no corrientes (largo plazo)			

Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

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

Concepto	Directo	Aceptado	Total pasivo por reserva	Participación del reasegurador en la reserva	Deterioro	Total participación del reaseguro en las reservas técnicas
Detalle reservas técnicas						
Reserva riesgos en curso	19.793.800		19.793.800	166.671		166.671
Reservas seguros previsionales	2.098.604.614	-	2.098.604.614	72.789.016	-	72.789.016
Reserva rentas vitalicias	2.014.498.324		2.014.498.324	16.944.079		16.944.079
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	84.106.290		84.106.290	55.844.937		55.844.937
Reserva matemática	48.045.611		48.045.611	-		-
Reserva rentas privadas	8.333.946		8.333.946	-		-
Reserva de siniestros	39.083.123	-	39.083.123	1.441.682	-	1.441.682
Liquidados y no pagados	4.086.739		4.086.739	-		-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	-		-			-
En proceso de liquidación	18.430.147	-	18.430.147	871.563	-	871.563
Siniestros reportados	16.604.108		16.604.108	871.563		871.563
Siniestros detectados y no reportados	1.826.039		1.826.039	-		-
Ocurridos y no reportados	16.566.237		16.566.237	570.119		570.119
Reserva de insuficiencia de prima	346.882		346.882	-		-
Otras reservas	-		-	-		-
Reserva valor del fondo	889.967.185		889.967.185	-		-
Total	3.104.175.161	-	3.104.175.161	74.397.369	-	74.397.369

19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración

Las reservas técnicas calculadas al 31 de diciembre de 2022 consideran la participación de diferentes tipos de contratos de reaseguro, y la participación de diferentes reaseguradores.

En el caso del portafolio de rentas vitalicias, la participación del reasegurador (Caja Reaseguradora de Chile) en las reservas de rentas previsionales corresponden a dos carteras diferentes. La primera (Cartera Uno), corresponde a la venta entre 1989 y principios de 1990 y la segunda (Cartera Dos), corresponde a las pólizas de vejez a edad anticipada del año 1994.

Para la cartera Uno, la reserva está cedida en su totalidad, por lo que la responsabilidad de pago por parte del reasegurador comienza con la vigencia de la póliza. En el caso de la Cartera Dos se trata de un reaseguro diferido, lo que implica que la obligación de pago del reasegurador comienza en un año futuro.

En ambos casos se calcula mensualmente la Reserva Base y la Reserva Financiera con las tablas autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, de acuerdo al grupo familiar, debidamente actualizado, que compone cada póliza. En el cálculo de la Reserva Base estas se calculan con las tablas RV-2009 y MI85-B85. La tasa de descuento a utilizar corresponde a la tasa de reaseguro calculada al momento de la cesión y que corresponde al valor con que se descuentan los flujos de pagos futuros y que iguala al valor presente de los flujos de pagos futuros en función del calce y TM a la fecha de reaseguro. Dado que el flujo de pagos es de menor duración que el original y que en los primeros años de pago se tiene un mejor Calce de Activos/pasivos el valor de la tasa de reaseguro es mayor que el valor de la Tasa de Costo Equivalente.

En la reserva financiera se utilizan las tablas RV2009 y MI2006-B2006 aplicándose la gradualidad respectiva indicada en la Circular 1.986 de septiembre 2010.

En el caso del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia 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, correspondiente al periodo julio 2009 junio 2010. En el caso del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia correspondiente a la quinta y sexta licitación (Contrato 5 y 6), el reaseguro es

proporcional (40%) con la compañía reaseguradora Zurich. Adicionalmente, ambos portafolios tienen un contrato no proporcional Stop Loss, con la misma compañía reaseguradora, 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 a 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, 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.

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 de diciembre de 2022 consideran la participación de diferentes tipos de contratos de reaseguro, y la participación de diferentes reaseguradores.

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 valorizaron 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.-

La compañía mantiene al 31 de diciembre 2022 un Goodwill por \$70.518.266.157.-

Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía tiene activos intangibles distintos del Goodwill, por M\$35.852.982.-

Activos Intangibles	Activo Inicial	Revalorización	Amortización del período	Saldo Activo	Plazo amortización (meses)
PVFP Compra Cartera Euroamerica Fecha Inicial 05/11/2018	33.253.174	4.275.022	- 1.675.214	35.852.982	240
Total Activos Intangibles	33.253.174	4.275.022	- 1.675.214	35.852.982	

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	153.174
Crédito por adquisición de activos fijos	-
Impuesto por pagar	-
Otros (Impuestos por recuperar + Iva x recuperar)	6.516.886
Total	6.670.060

Nota 21.1.1 Cuentas por cobrar por impuestos

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos

El saldo activo por impuesto diferido es de M\$ 16.610.676, el cual se compone principalmente de las diferencias temporales de provisiones, leasing, perdida 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	1.468.853	-	1.468.853
Total cargo (abono) en patrimonio	1.468.853	-	1.468.853
Impuestos diferidos en resultados			
Deterioro cuentas incobrables	2.804.340	-	2.804.340
Deterioro deudores por reaseguro	-	-	-
Deterioro instrumentos de renta fija	-	-	-
Deterioro mutuos hipotecarios	332.153	-	332.153
Deterioro bienes raíces	4.214	-	4.214
Deterioros Otros	-	9.680.305	(9.680.305)
Deterioro contratos de leasing	9.267.310	-	9.267.310
Deterioro préstamos otorgados	-	-	-
Valorización acciones	-	-	-
Valorización fondos de inversión	2.055.219	-	2.055.219
Valorización fondos mutuos	-	-	-
Valorización inversión extranjera	-	-	-
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	-	-
Valorización pactos	-	-	-
Provisión remuneraciones	-	-	-
Provisión gratificaciones	312.399	-	312.399
Provisión DEF	-	-	-
Provisión vacaciones	1.098.376	-	1.098.376
Provisión indemnización años de servicio	55.116	-	55.116
Gastos anticipados	-	687.419	(687.419)
Gastos activados	-	-	-
Pérdidas tributarias	4.265.997	-	4.265.997
Otros	5.314.423	-	5.314.423
Total	25.509.547	10.367.724	15.141.823

Nota 22. Otros activos

Nota 22.1 Deudas del personal

CONCEPTOS	31.12.2022
Fondos por rendir	6.887
Préstamos Del Personal	278.994
Anticipo Personal	284.993
Total	570.874

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	1.008.652	-	1.008.652
Otros	-	-	-
Otras cuentas por cobrar seguros	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Total	1.008.652	-	1.008.652
Activos corrientes (corto plazo)	-	-	-
Activos no corrientes (largo plazo)	-	-	-

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 2022 la Compañía no presenta gastos anticipados.

Nota 22.4 Otros activos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Arriendos por cobrar a terceros	1.538.798	Arriendo de edificio y oficinas
Inversiones por cobrar	1.483.583	Dividendos por cobrar de otros instrumentos
Garantía de arriendo sucursales	418.253	Garantía por recuperar por arriendo de sucursales
Leasing por cobrar a terceros	1.527.774	Conceptos de leasing por cobrar a terceros
Mejoras bienes raíces	2.577.629	Activación mejoras en oficinas y edificios para arriendo
Obras en curso	2.554.553	Activación de obras en ejecución de oficinas y edificios
Boletas en garantía	110.156	Boletas de garantía emitidas por licitaciones
Software	88.281	Licencias de software
Derecho de uso por arrendamiento	28.692.550	Activación de contratos de arriendo IFRS 16
Deudas por cobrar	1.759.585	Otros activos
Total	40.751.162	

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	4.915		18.131	
Otros				
Total	4.915		18.131	

Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

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

Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta deudas con entidades financieras.

Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta Otros pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta Impagos y otros incumplimientos.

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2022 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	17.772.136
Reserva por venta nueva	3.479.969
Liberación de reserva	3.823.278
Liberación de reserva stock (1)	
Liberación de reserva venta nueva	
Otros	2.364.973
Total reserva riesgos en curso	19.793.800

Nota 25.1.2 Reserva de siniestros

Reserva rentas vitalicias	
Reserva dic anterior	1.806.901.236
Reserva por rentas contratadas en el periodo	54.339.927
Pensiones pagadas	145.663.814
Interés del periodo	50.482.275
Liberación por fallecimiento	23.913.023
Sub total reservas de rentas vitalicias del ejercicio	1.742.146.601
Pensiones no cobradas	-
Cheques caducados	-
Cheques no cobrados	-
Rentas garantizadas vencidas no canceladas	-
Otros	272.351.723
Total reserva de rentas vitalicias	2.014.498.324
Reservas seguro invalidez y sobrevivencia	
Saldo inicial al 01.01	122.371.625
Incremento de siniestros	11.682.177
Invalidez total	-
Invalidez parcial	-
Sobrevivencia	11.682.177
Liberación por pago de aportes adicionales	49.430.433
Invalidez total	23.069.193
Invalidez parcial	24.746.212
Sobrevivencia	1.615.028
Pago de pensiones transitorias invalidez parcial	7.542.658
Ajuste por tasa de interés	(3.932.678)
Otros	10.958.257
Total reserva seguro de invalidez y sobrevivencia	84.106.290
Tasa de descuento	
mesi-2	3,5621%
mesi-1	3,3149%
mesi	3,2972%

Nota 25.1.3 Reserva Matemática

Reserva matemática	
Saldo inicial al 1ero de enero	45.075.090
Primas	6.931.522
Interés	1.529.687
Reserva liberada por muerte	(3.049.911)
Reserva liberada por otros términos	(2.440.777)
Total reserva matemática	48.045.611

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)	31.502	-	139.817.221	(113.846)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (la Cia. asume el riesgo del valor póliza)	687.988	-	380.276.785	(420.059)
Seguros de vida ahorro previsional voluntario APV (el asegurado asume el riesgo del valor póliza)	123.920	-	170.057.435	(133.371)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (el asegurado asume el riesgo del valor póliza)	977.761	-	199.815.744	(335.553)
Totales	1.821.171	-	889.967.185	(1.002.829)

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

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	-	(6)
RENTA FIJA U.S.A.	OTR	100% Fondo PARVEST BOND USD -CC	CFME	-	(1)
TECHNOLOGY FUND	APV	100% Fondo ABERDEEN GL-TECHNOLO FUN	CFME	-	(612)
SECURITY ACCIONES	APV	100% Fondo Mutuo Security Acciones (actual INDEX)	CFMIE	-	(5)
ZURICH USA S/D	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich USA Serie D	CFM	-	(6)
ZURICH CRECIENTE S/D	APV / OTR	100% FONDO ZURICH CRECIENTE	CFM	-	(4)
ZURICH CRECIENTE S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Creciente Serie A	CFM	-	(230)
ZURICH USA SERIE A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich USA Serie A	CFM	-	(8)
ZURICH BURSÁTIL 90 S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Bursátil Serie A	CFM	-	-
ZURICH MUNDO LATAM S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo latam Serie A	CFMIE	-	(38)
ZURICH MUNDO EMERGENT.S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo emergente Serie A	CFM	-	(7)
ZURICH EQUILIBRIO 30 S/B	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich equilibrio Serie B	CFM	-	(35)
ZURICH MUNDO EUROPEO S/D	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo Europeo Serie D	CFM	-	(151)
R80 GLOBAL S/D	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich R80 GLOBAL S/D	CFM	-	(8)
ZURICH DINAMICO SERIE D	APV / OTR	100% FONDO ZURICH DINAMICO	CFMIE	-	(2)
ACCIONES EEUU	OTR	100% indice SPDR S&P 500 ETF TRUST	CFM	-	(1.169)
ACCIONES EMERGENTES	OTR	100% indice MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	CFM	-	(332)
ACCIONES ZONA EURO	OTR	100% indice ISHARES MSCI EMU	ETFA	-	(297)
ACCIONES JAPON	OTR	100% indice ISHARES MSCI JAPAN INDEX	CFM	-	(475)
ACCIONES CHINA	OTR	100% indice ISHARES FTSE CHINA 25 IN	CFMIE	-	(696)

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
INVERSIONES COMMODITIES		100% de la variación del mes para el índice DBLCMACL DBIQ Commodities Ext Rtn	CFM	-	(1.209)
Zurich Renta Chilena CUI	OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena	CFM	-	(30.186)
Zurich Deuda Corporat CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Deuda Corporativa Chilena	CFM	-	(114.777)
Zurich Proyección E CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Proyección E	CFM	-	(176.609)
SANTANDER ACC.RET.CON CL	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Retail & Consumo Chile	CFM	-	(14.139)
PARVEST WORLD	APV	100% Fondo PARVEST EQUITY WORLD - CLA	CFM	87.037	-
PARVEST EMERGING MARKET	APV	100% APV Parvest Emerging Market	CFM	752.523	-
LATIN AMERICAN GROWTH	APV	100% APV Latin American Growth	CFM	63.071	-
BNP PARIBAS LAT.AMERICANO	APV / OTR	100% Fondo PARVEST EQU-LATIN AMER - C	CFM	20.995	-
ZURICH PERF.AGRESIVO CUI	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH PERFIL AGRESIVO	CFM	117.814	-
ZURICH PERF.MODERADO CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Perfil moderado	CFM	25.778	-
ZURICH PF.CONSERVADOR CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Perfil conservador	CFM	595.228	-
ZURICH DOLAR SERIE A	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dólar	CFM	3.940	-
ZURICH RENTA A PLAZO CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo	CFME	72.265	-
Zurich Rendimiento Nom.	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal	CFME	734.120	-
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	CFME	14.136	-
Zurich Proyección C CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Proyección c	CFME	71.785	-
Zurich Proyección A CUI	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN A	CFM	749.589	-
Zurich Acciones Latam CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Perfil Conservador	CFME	257.213	-
ZURICH ASIA CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Asia	CFM	436.348	-

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
Zurich Chile Acciones CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones	CFMIE	233.242	-
Zúrich Estados Unidos CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Euroamerica USA	CFM	4.243.352	-
Zúrich Europa CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zúrich Europa	CFMIE	274.434	-
Zurich Small Cap Lata CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Small Cap Latam	CFM	5.249	-
Zurich Rendimiento UF CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Rendimiento UF	CFM	93.422	-
Zurich Select Global CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Select Global	CFMIE	1.849.413	-
Zurich Tendencia CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zúrich Tendencias Globales	CFM	39.690	-
ACCIONES BRASIL	OTR	100% indice ISHARES MSCI BRAZIL	CFMIE	913	-
Zurich Dividendo Loca CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dividendo Local	CFM	13.829	-
ZURICH DOLAR CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dólar	CFMIE	13.240	-
BALANCEADO SANTANDER A	APV	100% Fondo Mutuo Santander A	CFMIE	26.600	-
BALANCEADO SANTANDER B	APV	100% Fondo Mutuo Santander B	CFM	210.405	-
BALANCEADO SANTANDER C	APV	100% Fondo Mutuo Santander C	CFM	89.629	-
FONDO SANTANDER D	APV	100% Fondo Mutuo Santander D	CFMIE	226.104	-
FDO.SANTANDER ACC.CHILENA	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Chilenas	CFM	39.710	-
FDO.SANTANDER ACC.USA	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander GO Acciones USA	CFM	30.543	-
FDO.SANTANDER ACC.GLOB.EM	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Global Emergente	CFM	58.522	-
FDO.SANTANDER ACC.GLOB.DE	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Global Desarrollado	ETFA	52.078	-
SANTANDER E S/INVERSION.	APV	100% Fondo Mutuo Santander E Serie Inversionista	ETFA	9.761	-
SANTANDER BONOS NAC	APV	100% Fondo Mutuo Santander Bonos Nacionales	ETFA	16.671	-

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
SANTANDER DEUDA LATAM	APV	100% Fondo Mutuo Santander Deuda Latam	ETFA	30.209	-
SANTANDER ACC.EUROPA	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Europa	ETFA	31.069	-
SANTANDER ACC.ASIA EMER	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Asia Emergente	CFME	26.141	-
SANT.BANKING AGRESIVO GLB	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Private Banking Agresivo	CFM	34.814	-
SANT.BANKING EQUILIBR.GLB	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Asset Management-Private Banking Moderado	CFM	73.266	-
SANT.BANKING PRUDENTE GLB	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Asset Management-Private Banking Conservador	CFM	25.604	-
IPSA	APV / OTR	100% INDICE FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	CFM	52.556	-
RENDIMIENTO UF	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO UF	CFM	36.297	-
DIVIDENDO LOCAL	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zürich Dividendo Local	CFM	56.640	-
DEUDA CORPORATIVA	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH DEUDA CORPORATIVA	CFM	24.005	-
RENTA CHILENA	APV	100% FONDO MUTUO EUROAMERICA RENTA CHILENA	CFM	20.491	-
BARON CAPITAL OPPORTUNITY FUND	OTR	100% INDICE BARON OPPORTUNITY FUND-INST	CFME	120	(11)
BGF JAPAN FLEXIBLE EQUITY HEDGED USD	OTR	100% INDICE BGF JAPAN FLX E-A2 USD HEDG	CFME	176	(15)

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
CAPITAL THE GROWTH FUND OF AMERICA		100% INDICE AMER FND GRW FD OF AM-F1	CFME	39.202	(3.448)
DEKA CONVERGENCIA EUROPEA		100% INDICE DEKA-CONVERGENCEAKTI EN CF	CFME	8	(1)
FIDELITY - JAPAN		100% INDICE FIDELITY FNDS - JAPAN FUND A	CFME	1.364	(120)
FILELITY FUNDS- PORTFOLIO SELECTOR GLOBAL GROWTH		100% INDICE FIDELITY SMART GL MD-A USD	CFME	6	(1)
PARVEST INTERNATIONAL BOND	APV / OTR	100% INDICE BNP PARIBAS - PARVEST BOND ABSOLUTE RETURN V	CFME	42.146	(3.707)
PIONEER US HIGH YIELD	APV/OTR	100% Amundi Luxembourg - Funds Pioneer Us High Yield Bonds	CFME	14.432	-
THREADNEEDLE AMERICAN	APV / OTR	100% FONDO MUTO EXTRANJERO VONTOBEL FUND - US EQUITY I USD	CFME	-	(55.981)
VANGUARD US 500 STOCK INDEX FU	APV / OTR	100% FONDO MUTO EXTRANJERO VONTOBEL FUND - US EQUITY I USD	CFME	-	(64.642)
	APV	100% FONDO ZURICH	CFM	-	(113.846)
	OTR	100% FONDO ZURICH	CFM	-	(420.055)
				-	-
				-	-
Total fondos				12.037.195	(1.002.829)

Nota 25.1.6 Reserva rentas privadas

Reserva rentas privadas	
Reserva Dic anterior	7.659.054
Reserva por rentas contratadas en el período	-
Pensiones pagadas	638.690
Interés del período	292.353
Liberación por conceptos distintos de pensiones	-
Otros	1.021.229
Total reserva rentas privadas del ejercicio	8.333.946

Nota 25.1.7 Reserva de Sinistros

	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	4.212.895	8.207.791	6.267.200	-	-	1.940.591	6.153.486
Liquidados y controvertidos por el asegurado	-	117.686	-	-	-	117.686	117.686
En proceso de liquidación	16.395.264	2.989.121	3.138.138	-	-	(149.017)	16.246.247
Siniestros reportados	16.395.264	1.163.079	3.138.138	-	-	(1.975.059)	14.420.205
Siniestros detectados y no reportados	-	1.826.042	-	-	-	1.826.042	1.826.042
Ocurridos y no reportados	13.753.775	40.039.323	37.227.394	-	-	2.811.929	16.565.704
Reserva siniestros	34.361.934	51.353.921	46.632.732	-	-	4.721.189	39.083.123

Nota 25.1.8 Reserva de insuficiencia de primas

De acuerdo con lo instruido en la NCG N° 306 de la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía realizó el Test de insuficiencia de primas. El resultado del test determinó la necesidad de constituir reservas por este concepto"

Reserva de insuficiencia de primas (M\$)
346.882

Nota 25.2 Reserva 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	765.202.882	800.965.350	(35.762.468)
Monto final	814.135.903	849.608.290	(35.472.387)
Variación	48.933.021	48.642.940	290.081
Total ajuste reserva por calce			
Monto inicial	765.202.883	800.965.350	(35.762.467)
Monto final	814.135.903	859.241.739	(45.105.836)
Variación	48.933.020	58.276.389	(9.343.369)

Nota 25.2.2 Indices de coberturas

	Flujo de activos nominales en UF Ak Tramo CPk-1	Flujo de pasivos de seguros nominales en UF Bk Tramo CPk-1	Flujo de pasivos financieros en UF Ck Tramo CPk-1	Indice de cobertura de activos CAk Tramo CPk-1	Indice de cobertura de pasivos CPk Tramo CPk-1
Tramo 1	7.121.254	4.670.345	-	-	100,00%
Tramo 2	6.228.609	4.261.174	-	-	100,00%
Tramo 3	5.820.416	3.826.526	-	-	100,00%
Tramo 4	7.255.566	3.384.155	-	-	100,00%
Tramo 5	5.796.141	2.940.494	-	-	100,00%
Tramo 6	11.818.559	3.606.420	-	-	100,00%
Tramo 7	9.111.499	2.713.041	-	-	100,00%
Tramo 8	13.007.424	2.878.014	-	-	100,00%
Tramo 9	3.550.395	1.764.540	-	-	100,00%
Tramo 10	0	824.913	-	-	0,00%
Total tramos	69.709.863	30.869.622	-	-	

	Flujo de activos nominales en UF Ak Tramo CPk-2	Flujo de pasivos de seguros nominales en UF Bk Tramo CPk-2	Flujo de pasivos financieros en UF Ck Tramo CPk-2	Indice de cobertura de activos CAk Tramo CPk-2	Indice de cobertura de pasivos CPk Tramo CPk-2
Tramo 1	7.121.254	4.690.208	-	-	100,00%
Tramo 2	6.228.609	4.328.895	-	-	100,00%
Tramo 3	5.820.416	3.933.690	-	-	100,00%
Tramo 4	7.255.566	3.519.836	-	-	100,00%
Tramo 5	5.796.141	3.092.598	-	-	100,00%
Tramo 6	11.818.559	3.839.051	-	-	100,00%
Tramo 7	9.111.499	2.921.450	-	-	100,00%
Tramo 8	13.007.424	3.123.640	-	-	100,00%
Tramo 9	3.550.395	1.907.871	-	-	100,00%
Tramo 10	0	856.814	-	-	32,00%
Total tramos	69.709.863	32.214.053	-	-	

	Flujo de activos nominales en UF Ak Tramo CPk-3	Flujo de pasivos de seguros nominales en UF Bk Tramo CPk-3	Flujo de pasivos financieros en UF Ck Tramo CPk-3	Indice de cobertura de activos CAk Tramo CPk-3	Indice de cobertura de pasivos CPk Tramo CPk-3
Tramo 1	7.121.254	4.711.629	-	-	100,00%
Tramo 2	6.228.609	4.398.474	-	-	100,00%
Tramo 3	5.820.416	4.053.206	-	-	100,00%
Tramo 4	7.255.566	3.687.738	-	-	100,00%
Tramo 5	5.796.141	3.303.841	-	-	100,00%
Tramo 6	11.818.559	4.218.407	-	-	100,00%
Tramo 7	9.111.499	3.341.022	-	-	100,00%
Tramo 8	13.007.424	3.797.403	-	-	100,00%
Tramo 9	3.550.395	2.571.778	-	-	100,00%
Tramo 10	0	1.303.600	-	-	21,00%
Total tramos	69.709.863	35.387.098	-	-	

	Flujo de activos nominales en UF Ak Tramo CPk-4	Flujo de pasivos de seguros nominales en UF Bk Tramo CPk-4	Flujo de pasivos financieros en UF Ck Tramo CPk-4	Indice de cobertura de activos CAk Tramo CPk-4	Indice de cobertura de pasivos CPk Tramo CPk-4
Tramo 1	7.121.254	4.712.449	-	-	100,00%
Tramo 2	6.228.609	4.401.360	-	-	100,00%
Tramo 3	5.820.416	4.057.289	-	-	100,00%
Tramo 4	7.255.566	3.692.018	-	-	100,00%
Tramo 5	5.796.141	3.307.418	-	-	100,00%
Tramo 6	11.818.559	4.221.077	-	-	100,00%
Tramo 7	9.111.499	3.339.721	-	-	100,00%
Tramo 8	13.007.424	3.788.184	-	-	100,00%
Tramo 9	3.550.395	2.556.850	-	-	100,00%
Tramo 10	0	1.296.034	-	-	21,00%
Total tramos	69.709.863	35.372.400	-	-	

	Flujo de activos nominales en UF Ak Tramo CPk-5	Flujo de pasivos de seguros nominales en UF Bk Tramo CPk-5	Flujo de pasivos financieros en UF Ck Tramo CPk-5	Indice de cobertura de activos CAk Tramo CPk-5	Indice de cobertura de pasivos CPk Tramo CPk-5
Tramo 1	7.121.254	4.713.477	-	-	100,00%
Tramo 2	6.228.609	4.407.996	-	-	100,00%
Tramo 3	5.820.416	4.074.478	-	-	100,00%
Tramo 4	7.255.566	3.724.350	-	-	100,00%
Tramo 5	5.796.141	3.357.802	-	-	100,00%
Tramo 6	11.818.559	4.330.665	-	-	100,00%
Tramo 7	9.111.499	3.481.109	-	-	100,00%
Tramo 8	13.007.424	4.043.200	-	-	100,00%
Tramo 9	3.550.395	2.815.395	-	-	100,00%
Tramo 10	0	1.474.647	-	-	19,00%
Total tramos	69.709.863	36.423.119	-	-	

Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente

Tasa de descuento	
mesi-2	2,75%
mesi-1	2,94%
mesi	3,01%

Nota 25.2.4 Aplicación de tablas de mortalidad rentas vitalicias

Aplicación de las tablas RV-2009, B-2006 y M-2006	RTF 85-85-85 (1)	RTF 2004-85-85 (2)	RTFs 2004-85-85 (3)	Diferencia por reconocer RV-2004 (4)	RTF 2004-2006-2006 (5)	RTFs 2004-2006-2006 (6)	Diferencia por reconocer B-2006 y M-2006 (7)	RTF 2009-2006-2006 (8)	Diferencia reconocida RV-2009 (9)	RTF 2014 (10)	RTFs 2014 (11)	Diferencia por reconocer Tablas 2014 (12)
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9/03/2005	406.090.607	419.409.808	419.409.808	-	461.199.308	450.341.294	10.858.013	461.269.493	70.185	469.378.833	469.378.833	-
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9/03/2005 y hasta 31/01/2008	-	117.286.953	-	-	130.355.722	125.936.871	4.418.851	130.523.282	167.560	133.467.898	133.467.898	-
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1/02/2008 y hasta 31/12/2011	-	-	-	-	-	-	-	282.265.920	-	289.379.207	289.379.207	-
Total aplicación tablas de	406.090.607	536.696.762	419.409.808	-	591.555.030	576.278.165	15.276.865	874.058.695	237.746	892.225.938	892.225.938	-

Aplicación de las tablas RTB 2009-2006-2006 y 2014	RTB 2009-2006-2006 (14)	RTB 2014 (15)	RTBs 2014 (16)	Diferencia por reconocer Tablas 2014 (17)
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1/01/2012 y hasta 30/06/2016	457.057.218	471.833.456	471.833.456	0
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1/07/2016		666.479.048		
Total aplicación tablas de mortalidad rentas vitalicias 2014	457.057.218	1.138.312.504	471.833.456	0

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	-	-	31,00%	-	15,00%	-	29,00%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	100,00%	-	5,00%	-	29,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	0,00%	-	70,00%	-	29,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	100,00%	-	19,00%	-	29,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	0,00%	-	52,00%	-	29,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	-	-	0,00%	-	59,00%	-	29,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	0,00%	-	3,00%	-	29,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	0,00%	-	9,00%	-	29,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	29,00%	-	-
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	-	-	22,00%	-	16,00%	-	25,00%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	100,00%	-	7,00%	-	25,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	0,00%	-	68,00%	-	25,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	100,00%	-	23,00%	-	25,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	0,00%	-	52,00%	-	25,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	-	-	0,00%	-	60,00%	-	25,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	0,00%	-	3,00%	-	25,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	0,00%	-	8,00%	-	25,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	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	-	-	31,00%	-	15,00%	-	57,00%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis Cía	-	-	100,00%	-	5,00%	-	57,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cía	-	-	0,00%	-	70,00%	-	57,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cía	-	-	100,00%	-	19,00%	-	57,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cía	-	-	0,00%	-	52,00%	-	57,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	-	-	0,00%	-	59,00%	-	57,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	0,00%	-	3,00%	-	57,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	0,00%	-	9,00%	-	57,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	57,00%	-	-
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	0	0	22,00%	0	16,00%	0	50,00%	0	0
I2t Total aprobadas en análisis Cía	0	0	100,00%	0	7,00%	0	50,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cía	0	0	0,00%	0	68,00%	0	50,00%	0	0
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cía	0	0	100,00%	0	23,00%	0	50,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cía	0	0	0,00%	0	52,00%	0	50,00%	0	0
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	0	0	0,00%	0	60,00%	0	50,00%	0	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	0	0,00%	0	3,00%	0	50,00%	0	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	0	0,00%	0	8,00%	0	50,00%	0	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	0	0	100,00%	0	0,00%	0	50,00%	0	0
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	0	0	-	-	-	-	-	-	-
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	1	684	31,00%	506	15,00%	291	33,00%	97	3.401.598
I2t Total aprobadas en análisis Cía	0	0	100,00%	0	5,00%	0	33,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cía	0	0	0,00%	0	70,00%	0	33,00%	0	0
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cía	0	0	100,00%	0	19,00%	0	33,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cía	0	0	0,00%	0	52,00%	0	33,00%	0	0
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	0	0	0,00%	0	59,00%	0	33,00%	0	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	0	0,00%	0	3,00%	0	33,00%	0	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	0	0,00%	0	9,00%	0	33,00%	0	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	0	0	100,00%	0	0,00%	0	33,00%	0	0
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	684		506		291		97	3.401.598

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	22,00%	0	16,00%	0	20,00%	0	0
I2t Total aprobadas en análisis Cia	0	0	100,00%	0	7,00%	0	20,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	0	0	0,00%	0	68,00%	0	20,00%	0	0
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	0	0	100,00%	0	23,00%	0	20,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	0	0	0,00%	0	52,00%	0	20,00%	0	0
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	0	0	0,00%	0	60,00%	0	20,00%	0	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	0	0,00%	0	3,00%	0	20,00%	0	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	0	0,00%	0	8,00%	0	20,00%	0	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	0	0	100,00%	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	9	15.193	31,00%	10.905	15,00%	6.404	33,00%	2.135	74.948.821
I2t Total aprobadas en análisis Cia	0	-	100,00%	-	5,00%	-	33,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	0	-	0,00%	-	70,00%	-	33,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	4	10.657	100,00%	7.635	19,00%	7.966	33,00%	2.655	93.232.327
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	4	5.197	0,00%	3.940	52,00%	2.481	33,00%	827	29.032.457
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	0	-	0,00%	-	59,00%	-	33,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	10	18.258	0,00%	13.285	3,00%	630	33,00%	210	7.370.961
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	6	10.451	0,00%	7.782	9,00%	1.270	33,00%	423	14.864.709
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	7	21.760	100,00%	15.712	0,00%	21.112	33,00%	7.037	247.086.615
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	40	81.516		59.259		39.863		13.287	466.535.890

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	1.444	22,00%	1.031	16,00%	481	40,00%	192	6.754.159
I2t Total aprobadas en análisis Cia	0	-	100,00%	-	7,00%	-	40,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	0	-	0,00%	-	68,00%	-	40,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	3	2.894	100,00%	2.027	23,00%	2.085	40,00%	834	29.283.279
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	0	-	0,00%	-	52,00%	-	40,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	0	-	0,00%	-	60,00%	-	40,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	8	10.632	0,00%	7.499	3,00%	301	40,00%	121	4.231.383
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	15	32.923	0,00%	23.352	8,00%	3.012	40,00%	1.205	42.294.817
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	4	6.460	100,00%	4.573	0,00%	6.278	40,00%	2.511	88.174.171
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	34	54.353		38.512		12.157		4.863	170.737.809

Inválidos transitorios

Grupo:	H
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	-	-	28,57%	-	-

Grupo:	M
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	-	-	25,00%	-	-

Grupo:	H
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	1	293	57,1400%	168	5.887.701

Grupo:	M
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	1	248	50,0000%	124	4.349.637

Grupo:	H
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	44	26.058	33,3300%	8.686	304.969.176

Grupo:	M
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	21	14.505	20,0000%	2.901	101.857.585

Grupo:	H
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	1.265	1.630.595	33,3300%	543.532	19.083.930.830

Grupo:	M
Contrato:	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 \$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	879	1.342.551	40,0000%	537.021	18.855.318.113

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	-	-	33,97%	-	50,39%	-	15,64%	-	28,57%	-	-
K2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	85,46%	-	12,00%	-	2,53%	-	28,57%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6,17%	-	86,75%	-	7,09%	-	28,57%	-	-
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	63,70%	-	29,97%	-	6,32%	-	28,57%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	12,94%	-	63,83%	-	23,23%	-	28,57%	-	-
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	35,64%	-	60,00%	-	4,36%	-	28,57%	-	-
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	3,84%	-	10,55%	-	85,61%	-	28,57%	-	-
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	9,20%	-	25,24%	-	65,57%	-	28,57%	-	-
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	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	-	-	30,99%	-	53,33%	-	15,69%	-	25,00%	-	-
K2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	82,89%	-	14,83%	-	2,28%	-	25,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5,72%	-	86,99%	-	7,29%	-	25,00%	-	-
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	64,20%	-	31,03%	-	4,77%	-	25,00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	11,72%	-	66,47%	-	21,81%	-	25,00%	-	-
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	28,72%	-	68,09%	-	3,19%	-	25,00%	-	-
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5,04%	-	14,00%	-	80,96%	-	25,00%	-	-
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	10,40%	-	28,90%	-	60,69%	-	25,00%	-	-
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	25,00%	-	-
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	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	-	-	34,00%	-	50,09%	-	15,91%	-	57,14%	-	-
K2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	85,22%	-	12,20%	-	2,58%	-	57,14%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6,22%	-	86,66%	-	7,12%	-	57,14%	-	-
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	63,53%	-	30,10%	-	6,37%	-	57,14%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	13,01%	-	63,64%	-	23,35%	-	57,14%	-	-
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	35,93%	-	59,63%	-	4,44%	-	57,14%	-	-
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	3,86%	-	9,99%	-	86,16%	-	57,14%	-	-
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	9,38%	-	24,28%	-	68,35%	-	57,14%	-	-
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	57,14%	-	-
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	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	-	-	30,99%	-	53,33%	-	15,69%	-	50,00%	-	-
K2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	82,89%	-	14,83%	-	2,28%	-	50,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5,72%	-	86,99%	-	7,29%	-	50,00%	-	-
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	64,20%	-	31,03%	-	4,77%	-	50,00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	11,72%	-	66,47%	-	21,81%	-	50,00%	-	-
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	28,72%	-	68,09%	-	3,19%	-	50,00%	-	-
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5,04%	-	14,00%	-	80,96%	-	50,00%	-	-
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	10,40%	-	28,90%	-	60,69%	-	50,00%	-	-
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	50,00%	-	-
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	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 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	4	3.323	33,97%	2.355	50,39%	95	15,64%	2.330	33,33%	777	27.273.353
K2t Total aprobadas en análisis Cia	2	1.630	85,46%	1.161	12,00%	56	2,53%	1.534	33,33%	511	17.947.685
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	2	730	6,17%	525	86,75%	67	7,09%	506	33,33%	169	5.917.456
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	3	6.124	63,70%	4.379	29,97%	232	6,32%	5.228	33,33%	1.743	61.189.266
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	5	15.804	12,94%	11.183	63,83%	368	23,23%	9.269	33,33%	3.090	108.486.202
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	1	1.371	35,64%	982	60,00%	67	4,96%	1.081	33,33%	360	12.649.005
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	2	1.444	3,84%	1.030	10,55%	57	85,61%	213	33,33%	71	2.494.034
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	2	2.941	9,20%	2.085	25,24%	76	65,57%	846	33,33%	282	9.906.628
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	2	30	100,00%	23	0,00%	-	0,00%	30	33,33%	10	354.158
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	1	4.205	0,00%	3.010	100,00%	-	0,00%	3.010	33,33%	1.003	35.227.769
K6n No inválidos	9	13.429	0,00%	9.491	0,00%	363	100,00%	363	33,33%	121	4.252.642
Total	33	51.031		36.224		1.381		24.410		8.137	285.698.198

Grupo:		M									
Contrato:		CONTRATO 5									
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	6	9.813	30,99%	6.856	53,33%	284	15,69%	6.741	20,00%	1.348	47.336.510
K2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	82,89%	-	14,83%	-	2,28%	-	20,00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5,72%	-	86,99%	-	7,29%	-	20,00%	-	-
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	3	11.495	64,20%	8.049	31,03%	301	4,77%	9.892	20,00%	1.978	69.461.143
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	4	5.954	11,72%	4.154	66,47%	139	21,81%	3.490	20,00%	698	24.505.715
K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	2	2.694	28,72%	1.910	68,09%	147	3,19%	2.079	20,00%	416	14.599.270
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	3	2.424	5,04%	1.704	14,00%	80	80,96%	426	20,00%	85	2.988.756
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	2	1.604	10,40%	1.120	28,90%	41	60,69%	516	20,00%	103	3.621.632
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	1	4.544	100,00%	3.151	0,00%	-	0,00%	4.544	20,00%	909	31.911.244
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	20,00%	-	-
K6n No inválidos	4	3.744	0,00%	2.599	0,00%	74	100,00%	74	20,00%	15	520.415
Total	25	42.272		29.543		1.066		27.762		5.552	194.944.685

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	676	1,147,034	33,97%	816,726	50,39%	30,951	15,64%	806,046	33,33%	268,682	9,433,693,044
K2t Total aprobadas en análisis Cia	40	70,854	85,45%	50,577	12,00%	2,191	2,53%	68,681	33,33%	22,227	780,412,001
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	77	150,530	6,17%	107,079	86,75%	3,715	7,09%	102,435	33,33%	34,145	1,198,860,127
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	73	126,706	63,70%	90,378	29,97%	4,127	6,32%	108,065	33,33%	36,022	1,264,758,559
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	93	150,459	12,94%	107,046	63,83%	4,313	23,23%	88,803	33,33%	29,601	1,039,320,592
K3p Parcial aprobadas reclamadas afiliado	19	55,479	35,64%	39,379	60,00%	1,379	4,36%	43,458	33,33%	14,486	508,621,378
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	25	47,926	3,84%	34,046	10,55%	1,171	85,61%	6,435	33,33%	2,145	75,313,445
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	37	65,489	9,20%	46,749	25,24%	2,055	65,57%	19,169	33,33%	6,390	224,345,169
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	20	29,747	100,00%	21,138	0,00%	0	0,00%	29,747	33,33%	9,916	348,149,999
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	22	31,314	0,00%	22,657	100,00%	0	0,00%	22,657	33,33%	7,552	265,168,923
K6n No inválidos	7	8,597	0,00%	6,104	0,00%	197	100,00%	197	33,33%	66	2,302,578
Total	1,089	1,884,135		1,341,879		50,099		1,293,693		431,232	15,140,945,815

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	476	1,017,598	30,99%	712,494	53,33%	21,196	15,69%	698,580	40,00%	279,432	9,811,132,570
K2t Total aprobadas en análisis Cia	17	35,104	82,89%	24,527	14,83%	724	2,28%	32,751	40,00%	13,100	459,962,578
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	35	81,446	5,72%	56,975	86,99%	1,682	7,29%	54,343	40,00%	21,737	763,216,996
K3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	51	132,451	64,20%	92,580	31,03%	2,726	4,77%	113,886	40,00%	45,554	1,599,457,565
K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	59	125,254	11,72%	87,481	66,47%	2,639	21,81%	73,409	40,00%	29,364	1,030,985,305
K3p Parcial aprobadas reclamadas afiliado	19	49,430	28,72%	34,471	68,09%	859	3,19%	37,695	40,00%	15,078	529,401,192
K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	8	17,530	5,04%	12,250	14,00%	353	80,96%	2,885	40,00%	1,154	40,511,675
K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	18	31,914	10,40%	22,395	28,90%	777	60,69%	10,264	40,00%	4,106	144,156,074
K6t Total definitivo, por el primer dictamen	9	18,476	100,00%	12,959	0,00%	0	0,00%	18,476	40,00%	7,391	259,491,060
K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	25	38,799	0,00%	27,966	100,00%	0	0,00%	27,966	40,00%	11,187	392,770,681
K6n No inválidos	13	29,976	0,00%	20,912	0,00%	563	100,00%	563	40,00%	225	7,904,746
Total	730	1,577,978		1,104,910		31,519		1,070,818		428,328	15,038,990,442

Grupo:		H		
Contrato:		CONTRATO 5		
A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía
Inválidos transitorios fallecidos	3	324		

Grupo:		H		
Contrato:		CONTRATO 6		
A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía
Inválidos transitorios fallecidos	3	1,706		

Grupo:		M		
Contrato:		CONTRATO 6		
A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía
Inválidos transitorios fallecidos	1	19		

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	-	-	97,43%	-	28,57%	-	-

Contrato 1 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	1	70	97,00%	68	25,00%	17	598.796

Contrato 3 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	2	201	97,00%	195	57,00%	111	3.914.475
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	1	1.453	97,00%	1.416	50,00%	708	24851841
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	4	1.827	97,00%	1.780	33,00%	593	20.835.917
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	5	1.038	97,00%	1.012	20,00%	202	7.105.161
B.1 Costo real							

Contrato 6 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
B.1 Costo estimado	13	7.194	97,00%	7.011	40,00%	2.804	98.461.832
B.1 Costo real							

Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y supervivencia

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	-	-	-	-	-	-	-
1.a. Inválidos	-	-	-	-	-	-	-
1.a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.a.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	-	-	-	-	-	-	-
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
2. Supervivencia	1	24	-	-	24	4	19
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	1	24	-	-	24	4	19
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	24	-	-	24	4	19

Grupo: <input type="text" value="H"/>							
Contrato: <input type="text" value="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	184	-	-	184	-	184
1.a. Inválidos	1	168	-	-	168	-	168
1.a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.a.2 En proceso de liquidación	1	168	-	-	168	-	168
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	-	16	-	-	16	-	16
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	-	16,00	-	-	16,00	-	16,00
2. Sobrevivencia	2	143	-	-	143	-	143
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	143	-	-	143	-	143
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	327	-	-	327	-	327

Grupo: <input type="text" value="M"/>							
Contrato: <input type="text" value="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
1.a. Inválidos	1	124	-	-	124	-	124
1.a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.a.2 En proceso de liquidación	1	124	-	-	124	-	124
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	-	14	-	-	14	-	14
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	-	14	-	-	14	-	14
2. Sobrevivencia	1	719	-	-	719	-	719
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	1	719	-	-	719	-	719
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	2	857	-	-	857	-	857

Grupo: <input type="text" value="H"/>							
Contrato: <input type="text" value="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	81	42.926	-	-	42.926	198.606	(155.680)
1.a. Inválidos	78	42.079	-	-	42.079	198.563	(156.484)
1.a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.a.2 En proceso de liquidación	78	42.079	-	-	42.079	198.563	(156.484)
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	3	847	-	-	847	43	804
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	3	847	-	-	847	43	804
2. Sobrevivencia	4	630	-	-	630	237	392
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	4	630	-	-	630	237	392
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	85	43.556	-	-	43.556	198.843	(155.288)

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	47	17.741	-	-	17.741	60.788	(43.047)
1.a. Inválidos	47	17.481	-	-	17.481	60.788	(43.307)
1.a.1 Liquidados	1	37	-	-	37	15	22
1.a.2 En proceso de liquidación	46	17.444	-	-	17.444	60.773	(43.329)
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	-	260	-	-	260	-	260
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	-	260	-	-	260	-	260
2. Sobrevivencia	5	230	-	-	230	81	149
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	5	230	-	-	230	81	149
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	52	17.971	-	-	17.971	60.869	(42.898)

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	2.406	1.190.086	-	-	1.190.086	728.839	461.247
1.a. Inválidos	2.403	1.167.679	-	-	1.167.679	728.612	439.067
1.a.1 Liquidados	9	2.993	-	-	2.993	1.197	1.796
1.a.2 En proceso de liquidación	2.394	1.164.686	-	-	1.164.686	727.415	437.271
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	3	22.407	-	-	22.407	227	22.180
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	3	22.407	-	-	22.407	227	22.180
2. Sobrevivencia	91	21.017	-	-	21.017	8.073	12.942
2.1 Liquidados	1	920	-	-	920	368	552
2.2 En proceso de liquidación	54	12.146	-	-	12.146	4.525	7.620
2.3 Ocurridos y no reportados	36	7.951	-	-	7.951	3.180	4.770
Total	2.497	1.211.103	-	-	1.211.103	736.912	474.189

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	1.649	1.109.276	-	-	1.109.276	589.155	520.121
1.a. Inválidos	1.648	1.091.380	-	-	1.091.380	589.152	502.228
1.a.1 Liquidados	5	5.370	-	-	5.370	2.148	3.222
1.a.2 En proceso de liquidación	1.643	1.086.010	-	-	1.086.010	587.004	499.006
1.a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1.b. Inválidos transitorios fallecidos	1	17.896	-	-	17.896	3	17.893
1.b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1.b.2 En proceso de liquidación	1	17.896	-	-	17.896	3	17.893
2. Sobrevivencia	43	12.329	-	-	12.329	4.741	7.587
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	13	3.280	-	-	3.280	1.122	2.158
2.3 Ocurridos y no reportados	30	9.049	-	-	9.049	3.619	5.429
Total	1.692	1.121.605	-	-	1.121.605	593.896	527.708

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros de vida no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.4 SOAP

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros de vida 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		5.843.040	5.843.040
Pasivos corrientes (corto plazo)		5.843.040	5.843.040
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía al pertenecer al grupo de compañías de seguros de vida no presenta saldos por este concepto.

Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Item8	Item9	Item10	Reaseguradores extranjeros
Nombre del corredor											
Código corredor reaseguros											
Tipo de relación											
Pais del corredor											
Nombre del reasegurador	General	Munich	Zurich	Swiss Reinsurance	Scor Global Life Se	Mapfre					
Código de identificación reasegurador	NRE0032017000	NRE00320170	NRE17620170	NRE17620170008	NRE06820170012	NRE00320170008					
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	R	NR	NR	NR					
Pais del reasegurador	DEU: Germany	DEU: Germany	CHE	CHE: Switzerland	FRA: France	DEU: Germany					
Vencimiento de saldos											
1. Saldos sin retención											
Meses anteriores	467	48.475	2.882.384	53.570	3.137	261.041					3.249.074
mes j-3											-
mes j-2											-
mes j-1											-
mes j											-
mes j+1											-
mes j+2											-
mes j+3	467	48.475	2.882.384	53.570	3.137	261.041					3.249.074
Meses posteriores											-
2. Fondos retenidos											-
Total (1+2)	467	48.475	2.882.384	53.570	3.137	261.041	0	0	0	0	3.249.074

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	3.249.074
Total general	3.249.074

Nota 26.4 Deudas por operaciones coaseguro

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas por operaciones coaseguro			
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	53.185	-	53.185
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro			-
Total	53.185	-	53.185
Pasivos corrientes (corto plazo)	53.185		53.185
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 26.5 Ingresos anticipados por operaciones de seguros

La Compañía no presenta operaciones por Ingresos anticipados por operaciones de seguro al 31 de diciembre 2022.

Nota 27. Provisiones

Al 31 de diciembre 2022 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	101.979	249.026		283.751	-	-	67.254	67.254	
Provisión Gastos	11.582.330	392.004		8.483.040	-	-	3.491.294	3.491.294	
Provisión Litigios	58.675	27.315		-	-	-	85.990	85.990	
Provisión Comisión	168.978	249.756		168.978	-	-	249.756	249.756	
Provisión Servicios Afiliadas	11.320.811	828.012		8.116.711	-	-	4.032.112	4.032.112	
Total	23.232.773	1.746.113	-	17.052.480	-	-	7.926.406	7.926.406	-

Provisión de auditoría: Corresponde a los honorarios de Asesores.

Provisión programa Corredores: Corresponde a las comisiones por ventas de pólizas.

Provisiones gastos: Corresponde a las provisiones por facturas y/o gastos pendientes de pago.

Provisión de litigios: Corresponde a juicios y litigios pendientes.

Nota 28. Otros pasivos

Nota 28.1 Impuestos por pagar

Cuentas por pagar por impuestos	Monto
Iva por pagar	1.693.199
Impuesto renta	-
Impuesto de terceros	599.308
Impuesto de reaseguro	1
Otros	92.360
Total	2.384.868

28.2 Deudas con intermediarios

Concepto	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas con intermediarios			
Asesores previsionales			-
Corredores		1.458.617	1.458.617
Otros			-
Otras deudas por seguro			-
Total	-	1.458.617	1.458.617
Pasivos corrientes (corto plazo)		1.458.617	1.458.617
Pasivos no corrientes (largo Plazo)			-

28.3 Deudas con el personal

Deudas con el personal	Monto
Indemnizaciones y otros	2.939.216
Remuneraciones por pagar	4.826.359
Deudas previsionales	3.232.217
Otras	700.534
Total deudas con el personal	11.698.326

28.5 Otros pasivos no financieros

Concepto	Monto	Explicación del concepto
AFP	470.855	Cotizaciones previsionales por pagar
Salud	262.744	Isapre, Fonasa, Mutua por pagar
Caja de compensación	122.696	Caja de compensación
Acreedores de rentas vitalicias	1.759.283	Cuentas por pagar pensiones varias
Garantías de arriendo	1.494.351	Garantías por arriendos de edificios
Obligaciones por arrendamientos	30.661.141	Adopción contrato arriendo IFRS 16
Acreedores varios	3.400.214	Cuentas por pagar acreedores varios
Total otros pasivos no financieros	38.171.284	

Nota 29. Patrimonio

Nota 29.1 Explicación de capital pagado

La Compañía mantiene y maneja activamente el capital de la Compañía para cubrir los riesgos inherentes en sus negocios y cubrir 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 2022, la Compañía ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

Los objetivos primarios de la administración de capital de la Compañía son asegurarse 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.

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 2022, 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 mantiene un Patrimonio Neto igual o superior al Patrimonio de Riesgo.
2. La compañía mantiene a lo menos el 100% de las reservas técnicas y el patrimonio de riesgo, invertido en los activos y de acuerdo con los criterios, restricciones y límites de inversión establecidos en los artículos 21, 22, 23 y 24 del DFL N°251, de 1931, y la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero.
3. La compañía mantiene las relaciones de Endeudamiento por debajo de los máximos señalados en el artículo 15° del DFL N°25, de 1931:

Indicador	Límite máximo normativo	Límite de la Política (Veces)
Endeudamiento Total	20 veces	13,07
Endeudamiento Financiero	1,3 vez	0,71

DETALLE DEL PATRIMONIO	31-12-2022
Capital Pagado	211.423.093
Reservas Calce Pasivos	-45.105.836
Reservas Calce pasivos CUI	-1.002.829
Resultados Acumulados	107.486.993
Dividendos mínimos (30%)	-6.961.855
Dividendos Pagados del ejercicio	-33.576.415
Resultado Ejercicio	46.935.051
Otros Ajustes	3.503.904
TOTAL PATRIMONIO	282.702.106

En acciones	Capital Suscrito	Capital Pagado
	31-12-2022	31-12-2022
Emitidas al inicio de periodo	266.041.379	266.041.379
Emitidas por efectivo	-	-
Emitidas en combinación de negocios	-	-
Ejercicio de opciones de acciones	-	-
Emitidas al fin de periodo	266.041.379	266.041.379

Concepto	Información sobre diez mayores accionistas			
	Nombre accionista	RUT accionista	Tipo de persona	Porcentaje de propiedad
Accionista uno	Inversiones Suizo_Chilena S.A.	96609000-6	Jurídica Nacional	0,991026
Accionista dos	Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0,005295
Accionista tres	Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	0,003530
Accionista cuatro	Sanfuentes del Rio Sofia	06029390-2	Natural	0,000037
Accionista cinco	Sanfuentes del Rio Teresa	06375843-4	Natural	0,000037
Accionista seis	Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural	0,000017
Accionista siete	Arroyo Belmar Sergio Hernaldo	02441365-9	Natural	0,000007
Accionista ocho	Gomez_Lobo Gatica Ana Maria Sylvia	01454865-3	Natural	0,000007
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				0,000029

Nota 29.2 Distribución de dividendos

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de febrero de 2022, se acordó distribuir un dividendo, esto es, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, por un monto total de M\$5.000.000. Por lo anterior, la Sociedad pagó un monto de \$18,79406887 por cada una de las 266.041.379 acciones suscritas y pagadas de ésta. El pago se realizó, a contar del día 28 de febrero de 2022, a los accionistas registrados a la medianoche del quinto día hábil anterior a dicha fecha, esto es, a la medianoche del día 22 de febrero de 2022.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 25 de abril de 2022, se acordó repartir de un dividendo definitivo mínimo obligatorio de M\$10.169.011 que corresponde al 30% de las utilidades del ejercicio 2021, las que ascendieron a M\$33.896.704, por lo que la Sociedad pagó el monto de \$38,2234197 por cada una de las 266.041.379 acciones. El pago se realizó a los accionistas registrados al quinto día hábil anterior a la fecha de pago, propuesta para el día 28 de abril de 2022.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de agosto de 2022, se acordó distribuir un dividendo eventual por un monto total de M\$6.500.000, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Por lo anterior, la Sociedad pagará el monto de \$24,43228953 por cada una de las 266.041.379 acciones. El pago se realizó el del 26 de agosto del 2022.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 21 de septiembre de 2022, se acordó entre otras materias, distribuir un dividendo eventual por un monto total de M\$4.788.744, con cargo a las utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Por lo anterior, la Sociedad pagó el monto de \$18 por cada una de las 266.041.379 acciones. El pago se realizó el 29 de septiembre 2022.

En sesión extraordinaria del Directorio efectuada con fecha 28 de octubre de 2022, se acordó pagar un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio por un monto total de M\$7.183.117. Posteriormente, Al 31 de diciembre de 2022, procedimos con el registró de la provisión por dividendos mínimos por un importe de M\$ 14.080.515, equivalente al 30% del resultado del período que asciende a M\$.46.935.051. Sin embargo, la "Provisión de Dividendos Mínimos" se presentara con un saldo remanente de M\$ 6.961.855, ya que se netearon los efectos del dividendo de M\$7.183.117 el cual se decretó contra el resultado del Ejercicio 2022.

Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales

Al 31 diciembre de 2022 La compañía presenta en el patrimonio Otras reservas patrimoniales relacionadas a los efectos técnicos de seguros, los cuales se describen a continuación: 1. Reserva de calce por Rentas Vitalicias por un monto de M\$45.105.839, 2. Reserva por Descalce de los productos CUI por un monto de M\$1.002.829

Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Nombre corredor reaseguros nacional	Código corredor reaseguros	Tipo de relación	País del corredor	Nombre reasegurador nacional	Rut 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
								0	0	0						

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Nombre corredor reaseguros extranjero	Código corredor reaseguros	Tipo de relación	País del corredor	Nombre reasegurador extranjero	Código de identificación reasegurador	Tipo de relación (R o NR)	País del reasegurador	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro	Código clasificador de riesgo C1	Código clasificador de riesgo C2	Clasificación de riesgo C1	Clasificación de riesgo C2	Fecha clasificación C1	Fecha clasificación C2
				Swiss Reinsurance Company Ltd	NRE17620170008	NR	CHE: Switzerland	215.213		215.213	AMB	Fitch Ratings	A+	A	2022-08-18	2022-06-16
				Munich Reinsurance Company	NRE00320170008	NR	DEU: Germany	194.360		194.360	Fitch Ratings	Standard & Poor's	AA-	AA-	2022-06-14	2022-05-27
				General Reinsurance AG.	NRE00320170003	NR	DEU: Germany	5.875		5.875	Standard & Poor's	AMB	AA+	AA++	2022-09-29	2022-04-07
				Scor Global Life Se	NRE06820170012	NR	FRA: France	18.317		18.317	Fitch Ratings	AMB	A+	A+	2022-05-10	2022-09-30
				Mapfre Re,Compañía de Reaseguro S.A.	NRE06120170002	NR	ESP: Spain	516.450		516.450	AMB	Standard & Poor's	A	A+	2021-10-14	2022-07-21
				Zurich Insurance Company Limited	NRE17620170013	R	CHE: Switzerland	9.419.690	1.094.085	10.513.775	AMB	Standard & Poor's	A+	AA	2021-10-01	2022-03-23
								10.369.905	1.094.085	11.463.990						

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Concepto	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro
Reaseguro			
Reaseguro nacional	-	-	-
Reaseguro extranjero	10.369.905	1.094.085	11.463.990
Total	10.369.905	1.094.085	11.463.990

Nota 31. Variación de reservas técnicas

Concepto	Directo	Cedido	Aceptado	Total
Reserva de riesgo en curso	(163.535)	(4.872)		(158.663)
Reserva matemática	(2.848.140)	-		(2.848.140)
Reserva valor del fondo	(39.639.997)	-		(39.639.997)
Reserva catastrófica de terremoto				-
Reserva insuficiencia de prima	305.675	-		305.675
Otras reservas técnicas	(81.410)	(32.564)		(48.846)
Total variación de reservas técnicas	(42.427.407)	(37.436)	-	(42.389.971)

Nota 32.1 Costo de siniestros

Conceptos	Monto
Siniestros directos	238.641.649
Siniestros pagados directos	276.969.618
Siniestros por pagar directos	123.189.413
Siniestros por pagar directos periodo anterior	161.517.382
Siniestros cedidos	25.775.643
Siniestros pagados cedidos	26.607.446
Siniestros por pagar cedidos	57.286.619
Siniestros por pagar cedidos periodo anterior	58.118.422
Siniestros aceptados	-
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados periodo anterior	-
Total costo de siniestros	212.866.006

Concepto	Presentacion Informe	Presentacion FECU	Variacion
5.31.13.00 Costo de siniestros	212.866.006	212.866.006	0
5.31.13.10 Siniestros directos	238.641.649	238.641.649	0
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)	25.775.643	25.775.643	0

Nota 33. Costos de administración

Nota 33.1 Costo de administración

Conceptos	Monto
Remuneraciones	21.207.734
Gastos asociados al canal de distribución	
Otros	36.583.774
Total costos de administración	57.791.508

El concepto Otros se detalla a continuación:

Conceptos	Monto
Capacitación	310.889
Representación y bienestar	788.714
Asesorías, externos y outsourcing	11.464.091
Tecnología	481.279
Marketing	1.552.669
Edificios y mobiliario	3.041.667
Gastos por intercompany	7.371.432
Gastos generales edificio	2.959.203
Materiales y útiles	88.651
Gastos de administración	2.664.316
Contribuciones y patentes	453.094
IVA no recuperable	2.213.047
Comisiones	3.110.702
Dieta Directorio	72.874
Multas	11.146
Total general	36.583.774

Nota 34. Deterioro de seguros

34.1 Deterioro de seguros

Conceptos	Monto
Primas por cobrar a asegurados	(140.825)
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	(114.696)
Total	(255.521)

Nota 35. Resultado de inversiones

35.1 Resultado de inversiones

Concepto	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Total
Total resultado neto inversiones realizadas	7.783.272	2.900.428	10.683.700
Total inversiones inmobiliarias realizadas	577	-	577
Resultado en venta de propiedades de uso propio	-	-	-
Resultado en venta de bienes entregados en leasing	577	-	577
Resultado en venta de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones financieras realizadas	7.782.695	2.900.428	10.683.123
Resultado en venta instrumentos financieros	7.782.695	455.210	8.237.905
Otros	-	2.445.218	2.445.218
Total resultado neto inversiones no realizadas	-	3.891.989	3.891.989
Total inversiones no realizadas inmobiliarias	-	-	-
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones no realizadas financieras	-	3.891.989	3.891.989
Ajuste a mercado de la cartera	-	3.851.731	3.851.731
Otros	-	40.258	40.258
Total resultado neto inversiones devengadas	65.280.388	17.607.239	82.887.627
Total inversiones devengadas inmobiliarias	9.949.929	15.759.876	25.709.805
Intereses por bienes entregados en leasing	9.949.929	-	9.949.929
Otros	-	15.759.876	15.759.876
Total inversiones devengadas financieras	59.921.344	5.309.861	65.231.205
Intereses	59.297.411	4.434.389	63.731.800
Dividendos	-	875.472	875.472
Otros	623.933	-	623.933
Total depreciación	-	3.043.495	3.043.495
Depreciación de propiedades de uso propio	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	3.043.495	3.043.495
Otros	-	-	-
Total gastos de gestión	4.590.885	419.003	5.009.888
Propiedades de inversión	1.287.492	-	1.287.492
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	3.291.222	419.003	3.710.225
Otros	12.171	-	12.171
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	17.587.279	(24.240.674)	(6.653.395)
Total deterioro de inversiones	5.061.271	(54.513)	5.006.758
Propiedades de inversión	15.606	-	15.606
Bienes entregados en leasing	1.314.256	-	1.314.256
Propiedades de uso propio	-	-	-
Inversiones financieras	3.673.202	(54.513)	3.618.689
Préstamos	58.207	-	58.207
Otros	-	-	-
Total resultado de inversiones	85.589.668	213.495	85.803.163

Cuadro resumen

Concepto resultado de inversiones	Monto inversiones	Resultado de inversiones
1. Inversiones nacionales	2.939.706.751	122.776.223
1.1 Renta fija	2.059.815.254	78.188.767
1.1.1 Estatales	86.875.978	3.774.570
1.1.2 Bancarios	304.860.766	15.790.953
1.1.3 Corporativo	1.337.953.778	48.860.203
1.1.4 Securitizados	3.294.843	92.189
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	313.275.993	9.901.499
1.1.6 Otros renta fija	13.553.896	(230.647)
1.2 Renta variable	294.890.901	23.812.661
1.2.1 Acciones	9.685.431	5.654.860
1.2.2 Fondos de inversión	25.936.199	5.103.990
1.2.3 Fondos mutuos	259.269.271	13.053.811
1.2.4 Otros renta variable	-	-
1.3 Bienes Raices	585.000.596	20.774.795
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	-	-
1.3.2 Propiedad de inversión	585.000.596	20.774.795
1.3.2.1 Bienes raíces en leasing	337.626.781	8.618.450
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	247.373.815	12.156.345
2. Inversiones en el extranjero	234.117.603	(36.654.089)
2.1 Renta fija	84.485.273	3.857.509
2.2 Acciones	-	-
2.3 Fondos mutuos o de inversión	149.632.330	(40.511.598)
2.4 Otros extranjeros	-	-
3. Derivados	6.826.959	(546.871)
4. Otras inversiones	14.750.515	227.900
Total (1+2+3+4)	3.195.401.828	85.803.163

Nota 36. Otros ingresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Ingresos por subarriendos compañías afiliadas	1.189.407	Ingresos por arriendo afiliada
Otros ingresos no técnicos	293.972	Prestación de servicios profesionales area Legal
Otros ingresos	23.309	Otros
Provisión	3.700.190	Varios
Intereses préstamo	2.879.269	Ingresos recibido por prestamos con relacionada, por Rebate relacionado a prepago de prestamos
Total	8.086.147	

Nota 37. Otros egresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Amortización intangible	278.346	Amortización intangible
Otros gastos	99.365	Otros
Amortización PVFP	1.338.662	Gastos financieros
Invoice intercompany	2.592.798	Gastos intercompañía
Provisión	288.460	Incobrables tenedores de póliza
Incobrables	52.977	Varios
Total	4.650.608	

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

Nota 38.1 Diferencia de cambio

	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
Activos	194.217.689	177.294.564	16.923.125
Activos financieros a valor razonable	1.930.801	-	1.930.801
Activos financieros a costo amortizado	178.194.491	177.294.225	900.266
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	8.756.105	-	8.756.105
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	861	339	522
Deudores por operaciones de reaseguro	-	-	-
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	-	-
Otros activos	5.335.431	-	5.335.431
Pasivos	9.369.052	858.222	8.510.830
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	98	128	(30)
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	-	-	-
Reserva Matemática	98	128	(30)
Reserva Valor del Fondo	-	-	-
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	-	-	-
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	-	-
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	534	995	(461)
Deudas por operaciones reaseguro	9.368.420	315.798	9.052.622
Deudas por operaciones por coaseguro	-	-	-
Otros pasivos	-	541.301	(541.301)
Patrimonio	-	-	-
Diferencia de cambio	203.586.741	178.152.786	25.433.955

Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajutable

	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Activos	289.446.808	10.252.971	279.193.837
Activos financieros a valor razonable	13.469.499	5.869.711	7.599.788
Activos financieros a costo amortizado	204.021.666	-	204.021.666
Préstamos	169.629	-	169.629
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	61.392.184	-	61.392.184
Cuentas por cobrar asegurados	-	1.177.689	(1.177.689)
Deudores por operaciones de reaseguro	-	3.180.440	(3.180.440)
Deudores por operaciones de coaseguro	13.513	25.131	(11.618)
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	-	-
Otros activos	10.380.317	-	10.380.317
Pasivos	55.295.629	330.520.005	(275.224.376)
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	2.589.182	313.510.091	(310.920.909)
Reserva Rentas Vitalicias	-	236.206.758	(236.206.758)
Reserva Riesgo en Curso	54.545	2.631.186	(2.576.641)
Reserva Matemática	-	5.818.630	(5.818.630)
Reserva Valor del Fondo	-	58.828.897	(58.828.897)
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	-	933.637	(933.637)
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	-	9.090.983	(9.090.983)
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	2.534.637	-	2.534.637
Deudas con asegurados	52.175.431	-	52.175.431
Deudas por operaciones reaseguro	5.942	6.629.174	(6.623.232)
Deudas por operaciones por coaseguro	26.079	3.723.604	(3.697.525)
Otros pasivos	498.995	6.657.136	(6.158.141)
Patrimonio	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	344.742.437	340.772.976	3.969.461

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

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no presenta movimientos por este concepto.

Nota 40. Impuesto a la renta

Nota 40.1 Resultado por impuestos

Gastos por impuesto a la renta	Monto
Impuesto año corriente	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos	(2.102.966)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(613.777)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	(1.489.189)
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Total impuestos renta y diferido	2.102.966
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	-
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Otros (Superávit Provision impuesto Año Anterior)	(1.469.983)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	632.983

Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Concepto	Tasa de impuesto	Monto
Utilidad antes de impuesto	27,00%	12.843.369
Diferencias permanentes	-25,71%	(12.229.592)
Agregados o deducciones	0,00%	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)		-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	0,04%	19.206
Otros		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	1,33%	632.983

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 2022 la Compañía no presenta movimientos este concepto.

Nota 42.2 Sanciones

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 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 2022 se realizó en la Sesión de Directorio del 28 de febrero de 2023.

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta movimiento por este concepto.

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 Reajustable	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	84.263.792	17.300.330	-	-	101.564.122	2.414.753.589	-	-	2.414.753.589
Instrumentos Renta Fija	34.132.763	15.694.117			49.826.880	2.414.753.589	-	-	2.414.753.589
Instrumentos de Renta Variable	40.296.817	484.893			40.781.710	-	-	-	-
Otras Inversiones	9.834.212	1.121.320			10.955.532	-	-	-	-
Deudores por primas	86.937	-	-	-	86.937	267.466.354	97.678.989	5.598	365.150.941
Asegurados	86.937				86.937	267.466.354	97.678.989	5.598	365.150.941
Reaseguradores					-	-	-	-	-
Coaseguradores					-	-	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva técnica					-	-	-	-	-
Deudores por siniestros					-	-	-	-	-
Otros deudores					-	-	-	-	-
Otros activos	5.335.431	-			5.335.431	527.565.642			527.565.642
Total activos	89.686.160	17.300.330	-	-	106.986.490	3.209.785.585	97.678.989	5.598	3.307.470.172
Pasivos									
Reservas	70	-	-	-	70	2.689.186.638	10.678.207	82.446	2.699.947.291
Reservas de primas		-			-	11.812.559	7.698.449	633	19.511.641
Reserva Matematica	70	-			70	565.981.556	860.398	78.230	566.920.184
Reserva de Siniestros		-			-	2.111.392.523	2.119.360	3.583	2.113.515.466
Otras reservas (Sólo Mutuales)					-				-
Primas por pagar	9.889.297	-	-	-	9.889.297	-	-	-	-
Asegurados					-	-	-	-	-
Reaseguradores	9.889.297				9.889.297				
Coaseguros					-	-	-	-	-
Deudas con Inst. Financieras					-	-	-	-	-
Otros pasivos	541.301				541.301	(6.158.141)	-	-	(6.158.141)
Total pasivos	10.430.668	-	-	-	10.430.668	2.683.028.497	10.678.207	82.446	2.693.789.150
Posición neta	79.255.492	17.300.330	-	-	96.555.822	526.757.088	87.000.782	(76.848)	613.681.022
Posición neta (moneda de origen)	156.217,000	19.095,00			96.555.822	(590)	353.647,00	(300)	
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	855,86	915,95				35.110,98	246,01	255,92	

Nota 44.2 Movimiento de divisas por concepto de reaseguros

	Moneda 1			Moneda 2			Moneda 3			Moneda 4			Total Consolidado		
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Total Consolidado
Moneda	CLP: Chilean Peso			USD: US Dollar			CLF: Unidad de Fomento								
Primas	8.870.000	6.445.114	2.424.886			-	7.920.916	111	7.920.805			-	16.790.916	6.445.225	(10.345.691)
Siniestros	23.695.183	48.720.455	-25.025.272			-	204.748.832	205.499.203	(750.371)			-	228.444.015	254.219.658	(25.775.643)
Otros	825.729	1.219.271	393.542			-	7	1.218.128	(1.218.121)			-	825.736	2.437.399	(1.611.663)
Movimiento neto	15.650.912	43.494.612	-27.056.616	-	-	-	196.827.923	206.717.220	(9.889.297)	-	-	-	212.478.835	250.211.832	(17.041.615)

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

Concepto	Moneda 1	Moneda 2	Moneda 3	Moneda 4	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Unidad Seguro Reajutable	Otras Unidades Reajutables	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento			
Unidades reajutables							USRT	USRM	
Prima directa		-			-	3.291.596.069	416.254.043	226.321	3.708.076.433
Prima cedida	-	-			-	(99.918.074)	(132.176)	-	(100.050.250)
Prima aceptada	-	-			-	-	-	-	-
Ajuste reserva técnica	7.684	-			7.684	678.912.688	(7.158.549)	(32.877)	671.721.262
Total ingreso de explotación	7.684	-	-	-	7.684	4.070.426.831	409.227.670	193.444	4.479.847.945
Costo de intermediación	-	-			-	(1.775.010)	43.699.210	2.516	41.926.716
Costo de siniestros	-	-			-	2.244.343.440	28.028.990	-	2.272.372.430
Costo de administración	107.435.651	-			107.435.651	22.636.045	-	-	22.636.045
Total costo de explotación	107.435.651	-	-	-	107.435.651	2.265.204.475	71.728.200	2.516	2.336.935.191
Producto de inversiones	(10.636.656)	(619.224)			(11.255.880)	29.193.261	-	-	29.193.261
Otros ingresos y egresos	(3.639.421)	-			(3.639.421)	-	-	-	-
Diferencia de cambio	69.845.395	(455.814)			69.389.581	656.843.610	(350.294.404)	(227.455)	306.321.751
Resultado antes de impuesto	(51.858.649)	(1.075.038)	-	-	(52.933.687)	2.491.259.227	(12.794.934)	(36.527)	2.478.427.766

Nota 44.4 Movimiento de unidades reajutables por concepto de reaseguros

Concepto	Unidad de Fomento			Unidad Seguro Reajutable			Otras Unidades Reajutables			Entradas	Salidas	Total Consolidado
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto			
Primas		1.819.532	-1.819.532			0			0	0	1.819.532	-1.819.532
Siniestros	542.755		542.755			0			0	542.755	0	542.755
Otros			0			0			0	0	0	0
Movimiento neto	542.755	-1.819.532	2.362.287	0	0	0	0	0	0	542.755	-1.819.532	2.362.287

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	7.813.731	-	2.052.958	1.336.493.435		541.557.268	1.250.151	-	38.192	1.335.243.284	-	541.519.076
Salud	85.673.521	-	5.108.803	7.725.845.185		1.597.655	24.892.665	-	545.286	7.700.952.520	-	1.052.369
Adicionales	6.588.421	-	608.648	1.246.883.001		18.550.746	3.824.552	-	74.174	1.243.058.449	-	18.476.572
Subtotal	100.075.673	-	7.770.409	10.309.221.621	-	561.705.669	29.967.368	-	657.652	10.279.254.253	-	561.048.017
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	47.878.170	-	2.038.990	14.311.313.413		109.446.894	27.467.263	-	954.510	14.283.846.150		108.492.384
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	3.913.237	-	6.669	177.451.750		39.173.742	58.168.735	-	(3.808)	119.283.015		39.177.550
Del DL 3500	116.401.395	-	275.370		-		889.967.185	-	-		-	-
Seg. AFP		-			-			-			-	-
Inv. y sobr.	811.392	-	278.467	84.106.289		55.844.937	84.106.289	-	55.844.937			
R.V.	50.175.514	-	-	2.014.498.322		16.944.080	2.014.498.322	-	16.944.080			
Subtotal	50.986.906	-	278.467	2.098.604.611	-	72.789.017	2.098.604.611	-	72.789.017	-	-	-

Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años

Concepto	Año i			Año i-1			Año i-2		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	1.700.220	-	13.093	1.473.167	-	28.293	950.582	-	169.251
Salud	60.877.211	-	3.549.434	52.446.843	-	412.127	59.908.057	-	5.914.532
Adicionales	3.347.893	-	38.552	3.134.730	-	34.568	1.737.226	-	400.727
Subtotal	65.925.324	-	3.601.079	57.054.740	-	474.988	62.595.865	-	6.484.510

Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales

Concepto	F.P.	Primas	F.R.		En función de las primas	F.S.	Siniestros	F.R.		En función de los siniestros	Total margen de solvencia
			CÍA.	SVS				CÍA.	SVS		
Accidentes	14,00%	7.813.731	99,23%	95,00%	1.085.498	17,00%	1.374.656	99,23%	95,00%	231.892	1.085.498
Salud	14,00%	85.673.521	94,17%	95,00%	11.394.578	17,00%	57.744.037	94,17%	95,00%	9.325.662	11.394.578
Adicionales	14,00%	6.588.421	98,85%	95,00%	911.757	17,00%	2.739.950	98,85%	95,00%	460.428	911.757
Total		100.075.673			13.391.833		61.858.643			10.017.982	13.391.833

Nota 46.4 Seg. que no generan reservas matemáticas

Concepto	Capital en Riesgo	Factor	Coef. R. (%)		Total margen de solvencia
			CÍA.	SVS	
Seg. que no generan reservas matemáticas	14.283.846.150	0,05%	99,24%	50,00%	7.087.677

Nota 46.5 Seg. con reservas matemáticas

Concepto	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 ant./20)
Seg. con reservas matemáticas	3.115.444.006	0	1.211.959	24.347.379	3.750.378	29.309.716	26.512.753	3.059.621.537	114.839.626
Margen de solvencia									135.319.136

Nota 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

a) Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento regimen de inversiones y endeudamiento	Monto
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	3.168.399.187
Reservas técnicas	3.033.080.051
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	135.319.136
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	3.187.543.891
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	19.144.704
Patrimonio neto	206.626.251
Patrimonio contable	282.702.106
Activo no efectivo	76.075.855
Endeudamiento	
Total	11,39
Financiero	0,40

Nota 48.2 Obligación de invertir

b) Obligación de Invertir

Obligación de invertir	Monto
Total reserva seguros previsionales	2.025.815.598
Reserva de rentas vitalicias	1.997.554.245
5.21.31.21 Reserva de rentas vitalicias	2.014.498.324
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	16.944.079
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	28.261.353
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	84.106.290
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	55.844.937
Total reservas seguros no previsionales	1.003.615.312
Reserva de riesgo en curso	19.627.129
5.21.31.10 Reserva de riesgo en curso	19.793.800
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva de riesgo en curso	166.671
Reserva matemática	48.045.611
5.21.31.30 Reserva matemática	48.045.611
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	889.967.185
Reserva de rentas privadas	8.333.946
5.21.31.50 Reserva de rentas privadas	8.333.946
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-
Reserva de siniestros	37.641.441
5.21.31.60 Reserva de siniestros	39.083.123
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1.441.682
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	-
Total reservas adicionales	346.882
Reserva de insuficiencia de primas	346.882
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	346.882
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-
Otras reservas técnicas	-
5.21.31.90 Otras reservas técnicas	-
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-
Primas por pagar	3.302.259
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	3.249.074
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	53.185
Total obligación de invertir reservas técnicas	3.033.080.051
Patrimonio de riesgo	135.319.136
Margen de solvencia	135.319.136
Patrimonio de endeudamiento	117.630.750
((PE+PI)/5) Cías. seg. generales ((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140) Cías. seg. Vida	117.630.750
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	63.356.890
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.159.988
Total obligación de invertir (reservas técnicas + patrimonio de riesgo)	3.168.399.187

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

Primas por pagar (sólo seguros generales)	
1.1 Deudores por reaseguro	3.302.259
1.1.1 Primas por pagar reaseguradores	3.249.074
1.1.2 Primas por pagar coaseguro	53.185
1.1.3 Otras	
1.2 PCNG - DCNG	0
Prima cedida no ganada (PCNG)	
Descuento de cesión no ganado (DCNG)	
1.3 RRCP	
1.4 RSPP	

Nota 48.5 Activos no efectivos

Concepto	Cuenta del estado financiero	Activo inicial	Fecha inicial	Saldo activo	Amortización del período	Plazo de amortización (meses)
Gastos organización y puesta en marcha						
Programas computacionales		-	2016-03-01	88.281	-	84
Derechos, marcas, patentes						
Menor valor de inversiones			2018-11-05	70.732.379		
Reaseguro no proporcional						
Otros		-	2015-12-31	5.255.195	-	180
Total inversiones no efectivas		-		76.075.855	-	

Nota 48.6 Inventario de inversiones

	INV. NO REPRESENT DER.T. Y P.R.	INV. REPRESENT DER.T. Y P.R.	TOTAL INVERSIONES	SUPERAVIT DE INVERSIONES
Activos	-	-	-	-
1) Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	86.875.981	86.875.981	19.144.704
2) Depósitos a plazo	-	54.445.947	54.445.947	-
3) Bonos y pagarés bancarios	-	250.308.677	250.308.677	-
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	106.137	106.137	-
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	-	1.330.584.333	1.330.584.333	-
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)	-	13.553.895	13.553.895	-
7) Mutuos hipotecarios	3.280.336	310.007.816	313.288.152	-
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas	-	1.413.234	1.413.234	-
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	1.822.124	-	1.822.124	-
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	259.269.267	259.269.267	-
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	25.936.199	25.936.199	-
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros	-	-	-	-
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	-	84.485.272	84.485.272	-
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras	9.276	3.162.288	3.171.564	-
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversion extranjeros	850.352	11.393.893	12.244.245	-
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversion constituidos en el pais cuyos activos estan invertidos en el extranjero	-	119.141.494	119.141.494	-
17) Notas estructuradas	-	-	-	-
18) Bienes raices no habitacionales situados en el extranjero	-	-	-	-
19) Cuenta corriente en el extranjero	-	-	-	-
20) Bienes raices nacionales	72.013	584.928.583	585.000.596	
20.1) Bienes raices no habitacionales para uso propio o de renta	72.013	247.301.802	247.373.815	-
20.2) Bienes raices no habitacionales entregados en leasing	-	337.626.781	337.626.781	-
20.3) Bienes raices habitacionales para uso propio o de renta	-	-	-	-
20.4) Bienes raices 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	-	7.791.826	7.791.826	-
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)	-	1.167.021	1.167.021	-
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	-	6.826.958	6.826.958	-
29) Inversiones del N°7 del Art. 21 del DFL N°251	-	25.666.905	25.666.905	
29.1) AFR	-	10.664.311	10.664.311	-
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	-	15.002.594	15.002.594	-
30) Bancos	-	10.478.165	10.478.165	-
31) Caja	102.494	-	102.494	-
32) Muebles y Equipo para su propio uso	1.649.861	-	1.649.861	-
33) Acciones de sociedades anónimas cerradas	7.863.307	-	7.863.307	-
34) Otros	-	-	-	-
Total activos representativos	15.649.763	3.187.543.891	3.203.193.654	19.144.704

Nota 49. Saldos y transacciones con relacionados

Nota 49.1 Saldos con relacionados

Saldos por cobrar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas de empresas relacionadas
Zurich 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	0
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	0
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	85.486
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	101.230
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	34.133
ZIC HQE	Extranjero	ZIC HQE	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	397.275
Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Extranjero	Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	376.902
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	328.145
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	Dividendos por cobrar	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	0
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	1.328
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Servicios de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	40.570
Zurich Shared Services S.A.	99.911.700-2	Zurich Shared Services S.A.	Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	41.790
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	24.803
ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Extranjero	ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	13.432
Total							1.445.094

Saldos por pagar a entidades relacionadas

Sociedad	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas con empresas
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	4.830
Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Extranjero	Zurich America Latina Serviços 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	162.976
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	6.717.617
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Servicios de Asesoramiento	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
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	6.899.384
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	Arriendos de Edificio y Servicios Administrativos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	203.265
ZIC HQE	Extranjero	ZIC HQE	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	483.014
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	Zurich Latin America Corporation	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	188.762
ZURICH GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT	Extranjero	ZURICH GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	0
ZURICH INSURANCE COMPANY	Extranjero	ZURICH INSURANCE COMPANY	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	216.650
Total							14.876.498

Nota 49.2 Transacciones con partes relacionadas

Entidad relacionada	RUT	País	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	Tipo de garantía	Monto de la transacción	Efecto en resultado Ut (Perd)
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(451.626)	(451.626)
Zurich Argentina Cia. de Seguros S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
Zurich Latin American Services S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(2.994.594)	(3.464.530)
Zurich International Life Limited, Surcursal Argentina	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
Zurich America Latina Serviços Brasil Ltda.	Extranjero	BRA: Brazil	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(235.824)	(235.824)
Zurich Global Investment Management - Europe	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(490.142)	(735.380)
Zurich Servicios e Inversiones S.A.	76.020.595-8	CHL: Chile	Relacionada	Reembolso de Gastos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	15.937	15.937
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas y asesoramiento	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	21.403	21.403
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	99.037.000-1	CHL: Chile	Relacionada	Servicios administrativos y Arriendos de oficinas (Sucursales)	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	879.450	766.578
Zurich Shared Services S.A.	96.911.700-2	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(80.914)	(60.417)
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	CHL: Chile	Relacionada	Reembolso de Gastos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	627.623	627.623
Zurich Santander Seguros Generales Chile S.A.	76.590.840-K	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	112.099	112.099
Zurich Santander Seguros de Vida Chile S.A.	96.819.630-8	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	181.874	181.874
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(1.952.145)	(1.991.790)
Zurich Compania de Seguros, S.A.	Extranjero	MEX: Mexico	Relacionada	Gastos regionales por evento de ejecutivos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
ZIC HQE	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(3.406.330)	(3.581.859)
Zurich American Insurance Company	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(265.719)	(265.719)
ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Extranjero	POL: Poland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	755	756
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	Ireland Branch	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(76.183)	(77.830)
Zurich Alternative Asset Management	Extranjero	Ireland Branch	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(41.506)	(41.506)
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	BRATISLAVA	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(10.307)	(12.126)
Total							(8.166.149)	(9.192.337)

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

Concepto	Remuneraciones pagadas	Dieta de Directorio	Dieta comité de directores	Participación de utilidades	Otros	Total
Directores		72.874				72.874
Consejeros						-
Gerentes	2.461.755				531.900	2.993.655
Otros	2.895.865				507.944	3.403.809
Totales	5.357.620	72.874	-	-	1.039.844	6.470.338

Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución

6.01.01 Cuadro margen de contribución

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.31.10.00 Margen de contribución	32.681.671	7.373.670	(149.167)	(53.188.750)	(13.282.576)
6.31.11.00 Prima retenida	132.434.818	86.874.034	2.375.273	87.201.351	308.885.476
6.31.11.10 Prima directa	134.200.518	95.181.805	2.375.705	87.497.353	319.255.381
6.31.11.20 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.31.11.30 Prima cedida	1.765.700	8.307.771	432	296.002	10.369.905
6.31.12.00 Variación de reservas técnicas	(32.630.429)	3.537.067	(2.512.279)	(10.784.330)	(42.389.971)
6.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	(502.095)	55.025	289.303	(896)	(158.663)
6.31.12.20 Variación reserva matemática	(2.722.146)	-	(125.994)	-	(2.848.140)
6.31.12.30 Variación reserva valor del fondo	(29.541.259)	3.353.680	(2.717.830)	(10.734.588)	(39.639.997)
6.31.12.40 Variación reserva insuficiencia de prima	135.071	128.362	42.242	-	305.675
6.31.12.50 Variación otras reservas técnicas	-	-	-	(48.846)	(48.846)
6.31.13.00 Costo de siniestros	113.728.495	68.513.250	4.566.517	26.057.744	212.866.006
6.31.13.10 Siniestros directos	131.910.794	71.746.152	4.566.517	30.418.186	238.641.649
6.31.13.20 Siniestros cedidos	18.182.299	3.232.902	-	4.360.442	25.775.643
6.31.13.30 Siniestros aceptados	-	-	-	-	-
6.31.14.00 Costo de rentas	-	-	-	116.523.484	116.523.484
6.31.14.10 Rentas directas	-	-	-	115.848.312	115.848.312
6.31.14.20 Rentas cedidas	-	-	-	(675.172)	(675.172)
6.31.14.30 Rentas aceptadas	-	-	-	-	-
6.31.15.00 Resultado de intermediación	17.687.763	7.380.225	238.646	8.579.939	33.886.573
6.31.15.10 Comisión agentes directos	17.527.521	2.607.615	(43)	8.223.755	28.358.848
6.31.15.20 Comisión corredores	166.652	6.373.474	238.689	360.574	7.139.389
6.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido	6.410	1.600.864	-	4.390	1.611.664
6.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	863.029	-	231.056	-	1.094.085
6.31.17.00 Gastos médicos	443.396	-	-	-	443.396
6.31.18.00 Deterioro de seguros	(339.107)	69.822	500	13.264	(255.521)

6.01.02 Cuadro de costo de administración

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.31.20.00 Costo de administración	27.112.648	16.576.085	1.500.702	12.602.073	57.791.508
6.31.21.00 Costo de administración directo	-	-	-	-	-
6.31.21.10 Remuneración	-	-	-	-	-
6.31.21.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.31.21.30 Otros	-	-	-	-	-
6.31.22.00 Costo de administración indirecto	27.112.648	16.576.085	1.500.702	12.602.073	57.791.508
6.31.22.10 Remuneración	9.949.521	6.082.922	550.712	4.624.579	21.207.734
6.31.22.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.31.22.30 Otros	17.163.127	10.493.163	949.990	7.977.494	36.583.774

Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.20.10.00 Prima retenida neta	132.434.818	86.874.034	2.375.273	87.201.351	308.885.476
6.20.11.00 Prima directa	134.200.518	95.181.805	2.375.705	87.497.353	319.255.381
6.20.11.10 Prima directa total	134.200.518	95.181.805	2.375.705	87.497.353	319.255.381
6.20.11.20 Ajuste por contrato	-	-	-	-	-
6.20.12.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.13.00 Prima cedida	1.765.700	8.307.771	432	296.002	10.369.905

6.02.02 Reserva de riesgo en curso

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.20.20.00 Prima retenida neta	131.811.862	86.712.238	2.375.273	36.492.912	257.392.285
6.20.21.00 Prima directa	133.572.886	95.020.009	2.375.705	36.510.447	267.479.047
6.20.22.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.23.00 Prima cedida	1.761.024	8.307.771	432	17.535	10.086.762
6.21.00.00 Reserva de riesgo en curso	10.926.018	7.950.225	598.725	152.161	19.627.129

6.02.03 Cuadro de reserva matemática

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.20.31.00 Reserva matemática del ejercicio anterior	49.404.833	-	1.488.918	-	50.893.751
6.20.31.10 Primas	41.071.033	-	1.244.757	-	42.315.790
6.20.31.20 Interés	-	-	-	-	-
6.20.31.30 Reserva liberada por muerte	-	-	-	-	-
6.20.31.40 Reserva liberada por otros términos	43.793.179	-	1.370.751	-	45.163.930
6.20.32.00 Reserva matemática del ejercicio	46.682.687	-	1.362.924	-	48.045.611

6.02.04 Cuadro de reservas brutas

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.20.41.00 Reserva de riesgo en curso bruta	10.672.918	8.487.975	480.708	152.199	19.793.800
6.20.42.00 Reserva matemática del ejercicio bruta	46.682.686	(6.261)	1.369.186	-	48.045.611
6.20.43.00 Reserva insuficiencia de primas bruta	135.071	169.569	42.242	-	346.882
6.20.44.00 Otras reservas técnicas brutas	-	-	-	-	-

6.03 Cuadro costo de siniestro

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.35.01.00 Costo de siniestros	113.728.495	68.513.250	4.566.517	26.057.744	212.866.006
6.35.01.10 Siniestros pagados	112.410.771	68.292.815	4.589.224	65.069.362	250.362.172
6.35.01.20 Variación reserva de siniestros	1.317.724	220.435	(22.707)	(39.011.618)	(37.496.166)
6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto	11.871.772	26.340.562	76.088	794.701	39.083.123
6.35.00.00 Costo de siniestros	113.728.495	68.513.250	4.566.517	26.057.744	212.866.006
6.35.10.00 Siniestros pagados	112.410.771	68.292.815	4.589.224	65.069.362	250.362.172
6.35.11.00 Directos	113.797.043	71.327.150	4.589.224	87.256.201	276.969.618
6.35.11.10 Siniestros del plan	56.135.450	70.392.622	4.589.224	65.665.608	196.782.904
6.35.11.20 Rescates	56.700.423	934.528	-	21.590.593	79.225.544
6.35.11.30 Vencimientos	961.170	-	-	-	961.170
6.35.11.40 Indemnización por invalidez accidental	-	-	-	-	-
6.35.11.50 Indemnización por muerte accidental	-	-	-	-	-
6.35.12.00 Reaseguro cedido	1.386.272	3.034.335	-	22.186.839	26.607.446
6.35.12.10 Siniestros del plan	1.386.272	3.034.335	-	22.186.839	26.607.446
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	11.691.435	24.959.175	194.785	29.057.399	65.902.794
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	7.723.270	12.812.526	194.785	28.699.281	49.429.862
6.35.22.40 Siniestros reportados	5.597.911	12.333.583	178.242	28.585.131	46.694.867
6.35.22.41 Directos	5.610.104	13.207.050	178.242	79.696.978	98.692.374
6.35.22.42 Cedidos	12.193	873.467	-	51.111.847	51.997.507
6.35.22.43 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.22.50 Siniestros detectados y no reportados	2.125.359	478.943	16.543	114.150	2.734.995
6.35.22.51 Directos	2.125.359	478.943	16.543	114.150	2.734.995
6.35.22.52 Cedidos	-	-	-	-	-
6.35.22.53 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.23.00 Ocurridos y no reportados	3.968.165	12.146.649	-	358.118	16.472.932
6.35.30.00 Siniestros por pagar periodo anterior	10.373.711	24.738.740	217.492	68.069.017	103.398.960

6.04 Cuadro costo de rentas

Concepto	Anticipada	Normal	Vejez	Parcial	Total	Invalidez	Sobrevivencia	Subtotal rentas vitalicias previsionales
6.40.01.00 Costo de rentas	206.748.766	56.400.328	263.149.094	6.811.634	(110.165.153)	(103.353.519)	(47.925.429)	111.870.146
6.40.01.10 Rentas pagadas	33.156.977	57.641.727	90.798.704	2.392.665	2.697.951	5.090.616	13.889.390	109.778.710
6.40.01.20 Variación reservas rentas	173.591.789	(1.241.399)	172.350.390	4.418.969	(112.863.104)	(108.444.135)	(61.814.819)	2.091.436
6.40.00.00 Costo de rentas	206.748.766	56.400.328	263.149.094	6.811.634	(110.165.153)	(103.353.519)	(47.925.429)	111.870.146
6.40.10.00 Rentas pagadas	33.156.977	57.641.727	90.798.704	2.392.665	2.697.951	5.090.616	13.889.390	109.778.710
6.40.11.00 Rentas pagadas directas	66.815.898	60.431.877	127.247.775	2.392.665	39.139.838	41.532.503	13.889.390	182.669.668
6.40.12.00 Rentas pagadas cedidas	33.658.921	2.790.150	36.449.071	-	36.441.887	36.441.887	-	72.890.958
6.40.13.00 Rentas pagadas aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	-
6.40.20.00 Rentas por pagar	738.915.316	848.701.875	1.587.617.191	40.475.480	207.656.759	248.132.239	157.445.581	1.993.195.011
6.40.21.00 Rentas por pagar directas	754.924.113	848.500.962	1.603.425.075	40.475.480	207.910.212	248.385.692	158.328.323	2.010.139.090
6.40.22.00 Rentas por pagar cedidas	16.008.797	(200.913)	15.807.884	-	253.453	253.453	882.742	16.944.079
6.40.23.00 Rentas por pagar aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	0
6.40.30.00 Rentas por pagar periodo anterior	565.323.527	849.943.274	1.415.266.801	36.056.511	320.519.863	356.576.374	219.260.400	1.991.103.575

Concepto	Circular 528 - Invalidez y sobrevivencia	Invalidez	Sobrevivencia	Rentas vitalicias SIS	Rentas vitalicias previsionales	Rentas privadas	Total rentas vitalicias
6.40.01.00 Costo de rentas	(1.896.532)	4.369.627	1.808.814	6.178.441	116.152.055	371.429	116.523.484
6.40.01.10 Rentas pagadas	-	4.369.627	1.808.814	6.178.441	115.957.151	637.403	116.594.554
6.40.01.20 Variación reservas rentas	(1.896.532)	-	-	-	194.904	(265.974)	(71.070)
6.40.00.00 Costo de rentas	(1.896.532)	4.369.627	1.808.814	6.178.441	116.152.055	371.429	116.523.484
6.40.10.00 Rentas pagadas	-	4.369.627	1.808.814	6.178.441	115.957.151	637.403	116.594.554
6.40.11.00 Rentas pagadas directas	-	4.369.627	1.808.814	6.178.441	188.848.109	637.403	189.485.512
6.40.12.00 Rentas pagadas cedidas	-	-	-	-	72.890.958	-	72.890.958
6.40.13.00 Rentas pagadas aceptadas	-	-	-	-	-	-	-
6.40.20.00 Rentas por pagar	4.359.234	-	-	-	1.997.554.245	8.333.946	2.005.888.191
6.40.21.00 Rentas por pagar directas	4.359.234	-	-	-	2.014.498.324	8.333.946	2.022.832.270
6.40.22.00 Rentas por pagar cedidas	-	-	-	-	16.944.079	-	16.944.079
6.40.23.00 Rentas por pagar aceptadas	-	-	-	-	-	-	-
6.40.30.00 Rentas por pagar periodo anterior	6.255.766	-	-	-	1.997.359.341	8.599.920	2.005.959.261

6.05.01 Cuadro de reservas de primas

Concepto		Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.51.10.00 Variación reserva de riesgo en curso		(502.095)	55.025	289.303	(896)	(158.663)
6051	6.51.11.00 Reserva de riesgo en curso ejercicio anterior	11.428.113	7.895.200	309.422	153.057	19.785.792
	6.51.12.00 Reserva de riesgo en curso del ejercicio	10.926.018	7.950.225	598.725	152.161	19.627.129
6.51.20.00 Variación reserva matemática		(2.722.146)	-	(125.994)	-	(2.848.140)
	6.51.21.00 Reserva matemática del ejercicio anterior	49.404.833	-	1.488.918	-	50.893.751
	6.51.22.00 Reserva matemática del ejercicio	46.682.687	-	1.362.924	-	48.045.611
6.51.30.00 Variación reserva valor del fondo		(29.541.259)	3.353.680	(2.717.830)	(10.734.588)	(39.639.997)
	6.51.31.00 Reserva valor del fondo del ejercicio anterior	547.994.780	28.920.697	31.945.633	320.746.072	929.607.182
	6.51.32.00 Reserva valor del fondo del ejercicio	518.453.521	32.274.377	29.227.803	310.011.484	889.967.185
6.51.40.00 Variación reserva insuficiencia de primas		135.071	128.362	42.242	-	305.675
	6.51.41.00 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio anterior	-	41.207	-	-	41.207
	6.51.42.00 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio	135.071	169.569	42.242	-	346.882

6.05.02 Cuadro de otras reservas técnicas

Concepto		Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.52.00.00 Variación otras reservas		-	-	-	(48.846)	(48.846)
6.52.10.00 Variación reserva desviación siniestralidad		-	-	-	-	-
	6.52.11.00 Reserva desviación siniestralidad ejercicio anterior	-	-	-	-	-
	6.52.12.00 Reserva desviación siniestralidad del ejercicio	-	-	-	-	-
6.52.20.00 Variación por test de adecuación de pasivos		-	-	-	(48.846)	(48.846)
6.52.30.00 Variación otras reservas voluntarias		-	-	-	-	-
	6.52.31.00 Otras reservas voluntarias ejercicio anterior	-	-	-	-	-
	6.52.32.00 Otras reservas voluntarias del ejercicio	-	-	-	-	-

6.07 Cuadro de primas

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
Prima de primer año	-	-	-	-	-
6.71.10.00 Directa	59.545.400	86.090.663	689.770	-	146.325.833
6.71.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.71.30.00 Cedida	60.373	4.009.952	-	-	4.070.325
6.71.00.00 Neta	59.485.027	82.080.711	689.770	-	142.255.508
Prima unica	-	-	-	-	-
6.72.10.00 Directa	-	-	-	73.591.892	73.591.892
6.72.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.72.30.00 Cedida	-	-	-	234	234
6.72.00.00 Neta	-	-	-	73.591.658	73.591.658
Prima de renovación	-	-	-	-	-
6.73.10.00 Directa	74.655.118	9.091.142	1.685.935	13.905.461	99.337.656
6.73.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.73.30.00 Cedida	1.705.327	4.297.819	432	295.768	6.299.346
6.73.00.00 Neta	72.949.791	4.793.323	1.685.503	13.609.693	93.038.310
6.70.00.00 Total prima directa	134.200.518	95.181.805	2.375.705	87.497.353	319.255.381

6.08 Datos seguros de vida

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos por ramo

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.08.01.01 Número de siniestros por ramo	24.627	2.515.644	229	4.337	2.544.837
6.08.01.02 Número de rentas por ramo	-	-	-	1.045	1.045
6.08.01.03 Número de rescates totales por ramo	6.313	194	27	1.006	7.540
6.08.01.04 Número de rescates parciales por ramo	14.554	2	9	1.230	15.795
6.08.01.05 Número de vencimientos por ramo	1.410	-	-	720	2.130
6.08.01.06 Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	147.311	-	-	583	147.894
6.08.01.07 Total de pólizas vigentes por ramo	234.940	66.961	607	45.015	347.523
6.08.01.08 Número de ítems por ramo contratados en el periodo	147.311	402.255	-	786	550.352
6.08.01.09 Número de ítems vigentes por ramo	272.346	1.672.397	607	5.802	1.951.152
6.08.01.10 Número de pólizas no vigentes por ramo	119.770	656	-	640	121.066
6.08.01.11 Número de asegurados en el periodo por ramo	16	636.297	-	425	636.738
6.08.01.12 Número de asegurados por ramo	86.087	2.172.034	-	34.480	2.292.601
6.08.01.13 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-	-	-	19.295	19.295
6.08.01.14 Beneficiarios de asegurados fallecidos	-	-	-	6.120	6.120

6.08.02 Cuadro de datos varios por ramo

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 99
6.08.02.01 Capitales asegurados en el periodo	414.915	97.245.727	-	-	97.660.642
6.08.02.02 Total capitales asegurados	9.523.738	66.905.458	-	132.632	76.561.828

6.08.03 Cuadro de datos estadísticos agrupado por subdivisión de ramos

Concepto	Individuales	Colectivos	Masivo	Previsionales
6.08.03.01 Número de siniestros	24.627	2.515.644	229	4.337
6.08.03.02 Número de rescates totales por subdivisión	6.313	194	27	1.006
6.08.03.03 Número de rescates parciales por subdivisión	14.554	2	9	1.230
6.08.03.04 Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión	147.311	0	0	583
6.08.03.05 Total de pólizas vigentes por subdivisión	234.940	66.961	607	45.015
6.08.03.06 Número de ítems contratados en el periodo	147.311	402.255	0	786
6.08.03.07 Número de ítems vigentes	272.346	1.672.397	607	5.802
6.08.03.08 Número pólizas no vigentes	119.770	656	0	640
6.08.03.09 Número de asegurados en el periodo	16	636.297	0	425
6.08.03.10 Número de asegurados	86.087	2.172.034	0	34.480
6.08.03.11 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0	0	0	19.295
6.08.03.12 Beneficiarios de asegurados fallecidos	0	0	0	6.120

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

Concepto	Monto
6.08.04.01 Número de asegurados totales	2.292.601
6.08.04.02 Número de asegurados en el periodo	636.738
6.08.04.03 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	19.295
6.08.04.04 Beneficiarios de asegurados fallecidos	6.120