

Estados Financieros Individuales Anuales

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, Piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros individuales. La Nota 6 “Control Interno”, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Zurich Chile Seguros de Vida S.A al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos - Información no comparativa

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

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros individuales

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

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros individuales

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros individuales, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros individuales.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

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

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

Otros asuntos - Información Suplementaria

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros individuales tomados como un todo. Las notas a los estados financieros individuales; 25.2.2 “Índices de coberturas”, 25.2.3 “Tasa de costo de emisión equivalente”, 25.3 “Reserva SIS”, 44 “Moneda Extranjera y Unidades Reajustables”, y los cuadros técnicos; 6.01 “Margen de Contribución”, 6.02 “Cuadro Apertura Reserva de Primas”, 6.03 “Cuadro Costo de Siniestros”, 6.04 “Cuadro de costo de Rentas”, 6.05 “Cuadro de Reservas”, 6.07 “Cuadro de Primas” y 6.08 “Cuadro de Datos Estadísticos por Ramo”, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2023. 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 2023. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros individuales y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros individuales o directamente con los mismos estados financieros individuales y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros individuales tomados como un todo.



Rodrigo Vera D.
EY Audit Ltda.

Santiago, 29 de febrero de 2024

Estados de Situación Financiera

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
(ANTES CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA S.A.)

31 de diciembre de 2023 y 2022

IDENTIFICACIÓN

Zurich Chile Seguros de Vida S.A.

99.185.000 - 7

Grupo asegurador 2

Estados financieros individuales anuales

31 de diciembre de 2023

\$: 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
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	31.12.2023	31.12.2022	NOTA
5.10.00.00 Total activo	3.531.862.449	3.472.543.480	
5.11.00.00 Total inversiones financieras	2.735.646.772	2.682.262.753	
5.11.10.00 Efectivo y efectivo equivalente	10.955.960	10.580.659	Nota 7
5.11.20.00 Activos financieros a valor razonable	131.272.848	132.763.839	Nota 8
5.11.30.00 Activos financieros a costo amortizado	1630.249.523	1615.227.795	Nota 9
5.11.40.00 Préstamos	1.935.106	2.580.255	Nota 10
5.11.41.00 Avance tenedores de pólizas	1.478.557	1.167.021	
5.11.42.00 Préstamos otorgados	456.549	1.413.234	
5.11.50.00 Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	952.540.431	911.470.652	Nota 11
5.11.60.00 Participaciones en entidades del grupo	8.692.904	9.639.553	Nota 12
5.11.61.00 Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)	6.842.809	7.808.070	
5.11.62.00 Participaciones en empresas asociadas (coligadas)	1.850.095	1.831.483	
5.12.00.00 Total inversiones inmobiliarias	531.394.320	513.139.075	Nota 14
5.12.10.00 Propiedades de inversión	256.879.737	247.373.815	
5.12.20.00 Cuentas por cobrar leasing	273.130.243	264.115.399	
5.12.30.00 Propiedades, muebles y equipos de uso propio	1.384.340	1.649.861	
5.12.31.00 Propiedades de uso propio	-	-	
5.12.32.00 Muebles y equipos de uso propio	1.384.340	1.649.861	
5.13.00.00 Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	
5.14.00.00 Total cuentas de seguros	88.325.634	103.713.886	
5.14.10.00 Cuentas por cobrar de seguros	3.198.365	29.316.517	
5.14.11.00 Cuentas por cobrar asegurados	24.910.792	21.421.608	Nota 16
5.14.12.00 Deudores por operaciones de reaseguro	7.046.263	7.879.875	Nota 17
5.14.12.10 Siniestros por cobrar a reaseguradores	7.046.263	7.879.875	
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	313.10	15.034	Nota 18
5.14.13.10 Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	-	-	
5.14.13.20 Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	313.10	15.034	
5.14.14.00 Otras cuentas por cobrar	-	-	
5.14.20.00 Participación del reaseguro en las reservas técnicas	56.337.269	74.397.369	Nota 19
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	217.317	166.671	
5.14.22.00 Participación del reaseguro en las reservas seguros	54.804.959	72.789.016	
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas	16.248.558	16.944.079	
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez	38.556.401	55.844.937	
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-	-	
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-	-	
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1314.993	1441.682	
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de	-	-	
5.14.28.00 Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-	-	
5.15.00.00 Otros activos	176.495.723	173.427.766	
5.15.10.00 Intangibles	106.051.169	106.371.248	Nota 20
5.15.11.00 Goodwill	70.518.266	70.518.266	
5.15.12.00 Activos intangibles distintos a goodwill	35.532.903	35.852.982	
5.15.20.00 Impuestos por cobrar	22.981.863	23.280.736	Nota 21
5.15.21.00 Cuenta por cobrar por impuesto	1575.431	6.670.060	
5.15.22.00 Activo por impuesto diferido	21.406.432	16.610.676	
5.15.30.00 Otros activos	47.462.691	43.775.782	Nota 22
5.15.31.00 Deudas del personal	633.108	570.874	
5.15.32.00 Cuentas por cobrar intermediarios	1.178.344	1.008.652	
5.15.33.00 Deudores relacionados	19.16.461	1445.094	
5.15.34.00 Gastos anticipados	-	-	
5.15.35.00 Otros activos	43.734.778	40.751.162	

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA
(antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Estado de situación financiera	31.12.2023	31.12.2022	NOTA
5.20.00.00 Total pasivo y patrimonio	3.531.862.449	3.472.543.480	
5.21.00.00 Total pasivo	3.205.624.068	3.189.841.374	
5.21.10.00 Pasivos financieros	1.992.028	4.915	Nota 23
5.21.20.00 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	Nota 24
5.21.30.00 Total cuentas de seguros	3.137.303.477	3.113.320.460	
5.21.31.00 Reservas técnicas	3.128.881.765	3.104.175.161	Nota 25
5.21.31.10 Reserva riesgos en curso	22.025.169	19.793.800	
5.21.31.20 Reservas seguros previsionales	2.083.001.548	2.098.604.614	
5.21.31.21 Reserva rentas vitalicias	2.039.934.831	2.014.498.324	
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	43.066.717	84.106.290	
5.21.31.30 Reserva matemática	43.214.428	48.045.611	
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	926.560.477	889.967.185	
5.21.31.50 Reserva rentas privadas	8.368.408	8.333.946	
5.21.31.60 Reserva de siniestros	44.286.237	39.083.123	
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	-	-	
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	1.425.498	346.882	
5.21.31.90 Otras reservas técnicas	-	-	
5.21.32.00 Deudas por operaciones de seguro	8.421.712	9.145.299	Nota 26
5.21.32.10 Deudas con asegurados	4.208.751	5.843.040	
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	4.157.449	3.249.074	
5.21.32.30 Deudas por operaciones por coaseguro	55.512	53.185	
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	55.512	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	66.328.563	76.515.999	
5.21.41.00 Provisiones	8.156.918	7.926.406	Nota 27
5.21.42.00 Otros pasivos	58.171.645	68.589.593	Nota 28
5.21.42.10 Impuestos por pagar	3.646.575	2.384.868	
5.21.42.11 Cuenta por pagar por impuesto	3.646.575	2.384.868	
5.21.42.12 Pasivo por impuesto diferido	-	-	
5.21.42.20 Deudas con relacionados	4.911.413	14.876.498	
5.21.42.30 Deudas con intermediarios	636.490	1.458.617	
5.21.42.40 Deudas con el personal	12.340.159	11.698.326	
5.21.42.50 Ingresos anticipados	-	-	
5.21.42.60 Otros pasivos no financieros	36.637.008	38.171.284	
5.22.00.00 Total patrimonio	326.238.381	282.702.106	29
5.22.10.00 Capital pagado	258.249.093	211.423.093	
5.22.20.00 Reservas	(53.082.598)	(46.108.665)	
5.22.30.00 Resultados acumulados	129.389.420	123.988.326	
5.22.31.00 Resultados acumulados periodos anteriores	123.988.326	107.486.993	
5.22.32.00 Resultado del ejercicio	7.715.849	46.935.051	
5.22.33.00 Dividendos	2.314.755	30.433.718	
5.22.40.00 Otros ajustes	(8.317.534)	(6.600.648)	

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 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Estado del resultado integral	31.12.2023	31.12.2022	NOTA
Estado de resultados			
5.31.10.00 Margen de contribución	(87.813.568)	(13.282.576)	
5.31.11.00 Prima retenida	289.577.318	308.885.476	
5.31.11.10 Prima directa	30.1474.246	319.255.381	
5.31.11.20 Prima aceptada	-	-	
5.31.11.30 Prima cedida (menos)	11.896.928	10.369.905	Nota 30
5.31.12.00 Variación de reservas técnicas	7.529.333	(42.389.971)	Nota 31
5.31.12.10 Variación reserva de riesgo en curso	1.060.860	(158.663)	
5.31.12.20 Variación reserva matemática	(6.952.275)	(2.848.140)	
5.31.12.30 Variación reserva valor del fondo	12.248.419	(39.639.997)	
5.31.12.40 Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	
5.31.12.50 Variación reserva insuficiencia de prima	1.078.617	305.675	
5.31.12.60 Variación otras reservas técnicas	93.712	(48.846)	
5.31.13.00 Costo de siniestros	246.627.734	212.866.006	Nota 32
5.31.13.10 Siniestros directos	26.170.1322	238.641.649	
5.31.13.20 Siniestros cedidos (más)	15.073.588	25.775.643	
5.31.13.30 Siniestros aceptados	-	-	
5.31.14.00 Costo de rentas	83.393.977	116.523.484	
5.31.14.10 Rentas directas	84.144.271	117.198.656	
5.31.14.20 Rentas cedidas (más)	750.294	675.172	
5.31.14.30 Rentas aceptadas	-	-	
5.31.15.00 Resultado de intermediación	37.948.018	33.886.573	
5.31.15.10 Comisión agentes directos	31.783.002	28.358.848	
5.31.15.20 Comisión corredores y retribución asesores previsionales	7.886.933	7.139.389	
5.31.15.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	
5.31.15.40 Comisiones de reaseguro cedido (más)	1.721.917	16.116.64	
5.31.16.00 Gastos por reaseguro no proporcional	926.109	1.094.085	Nota 30
5.31.17.00 Gastos médicos	786.574	443.396	
5.31.18.00 Deterioro de seguros	179.141	(255.521)	Nota 34
5.31.20.00 Costos de administración	60.182.649	57.791.508	Nota 33
5.31.21.00 Remuneraciones	28.430.809	21.207.734	
5.31.22.00 Otros	31.751.840	36.583.774	
5.31.30.00 Resultado de inversiones	145.052.477	85.803.163	Nota 35
5.31.31.00 Resultado neto inversiones realizadas	10.921.856	10.683.700	
5.31.31.10 Inversiones inmobiliarias	10.351.8	577	
5.31.31.20 Inversiones financieras	10.818.338	10.683.123	
5.31.32.00 Resultado neto inversiones no realizadas	(1.585.935)	3.891.989	
5.31.32.10 Inversiones inmobiliarias	-	-	
5.31.32.20 Inversiones financieras	(1.585.935)	3.891.989	
5.31.33.00 Resultado neto inversiones devengadas	80.529.103	82.887.627	
5.31.33.10 Inversiones inmobiliarias	28.149.097	25.709.805	
5.31.33.20 Inversiones financieras	65.091.476	65.231.205	
5.31.33.30 Depreciación	3.199.984	3.043.495	
5.31.33.40 Gastos de gestión	9.511.486	5.009.888	
5.31.34.00 Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de	58.402.399	(6.653.395)	
5.31.35.00 Deterioro de inversiones	3.214.946	5.006.758	
5.31.40.00 Resultado técnico de seguros	(2.943.740)	14.729.079	
5.31.50.00 Otros ingresos y egresos	(4.448.469)	3.435.539	
5.31.51.00 Otros ingresos	3.974.935	8.086.147	Nota 36
5.31.52.00 Otros egresos	8.423.404	4.650.608	Nota 37
5.31.61.00 Diferencia de cambio	13.161.646	25.433.955	Nota 38
5.31.62.00 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	(3.447.251)	3.969.461	Nota 38
5.31.70.00 Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta	2.322.186	47.568.034	
5.31.80.00 Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles	-	-	39
5.31.90.00 Impuesto renta	(5.393.663)	632.983	Nota 40
5.31.00.00 Total resultado del periodo	7.715.849	46.935.051	
Estado otro resultado integral			
5.32.10.00 Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos	-	-	
5.32.20.00 Resultado en activos financieros	(2.351.900)	5.304.408	
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	635.014	(1.432.190)	
5.32.00.00 Total otro resultado integral	(1.716.886)	3.872.218	
5.30.00.00 Total del resultado integral	5.998.963	50.807.269	

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 2023 y 2022
 (Expresado en miles de pesos)

	31.12.2023														
	Capital pagado	Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio	Otros ajustes	Patrimonio
Estado de cambios en el patrimonio															
8.11.00.00 Patrimonio inicial antes de ajuste	211.423.093	-	(45.105.836)	(1.002.829)	-	(46.108.665)	107.486.993	16.50.1333	123.988.326	-	(7.542.936)	-	942.288	(6.600.648)	282.702.106
8.12.00.00 Ajustes periodos anteriores						-	-		-						-
8.13.00.00 Ajuste por correcciones de errores o cambios contables						-			-						-
8.10.00.00 Patrimonio al inicio del periodo	211.423.093	-	(45.105.836)	(1.002.829)	-	(46.108.665)	107.486.993	16.50.1333	123.988.326	-	(7.542.936)	-	942.288	(6.600.648)	282.702.106
8.20.00.00 Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	7.715.849	7.715.849	-	(1.716.886)	-	-	(1.716.886)	5.998.963
8.21.00.00 Resultado del periodo						-	-	7.715.849	7.715.849						7.715.849
8.22.00.00 Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio						-			-		(2.351.900)			(2.351.900)	(2.351.900)
8.23.00.00 Impuesto diferido						-			-		635.014			635.014	635.014
8.30.00.00 Transferencias a resultados acumulados						-	16.50.1333	(16.50.1333)	-					-	-
8.40.00.00 Operaciones con los accionistas	46.826.000	-	-	-	-	-	-	(2.314.755)	(2.314.755)	-	-	-	-	-	44.511.245
8.41.00.00 Aumento (disminución) de capital	46.826.000					-			-						46.826.000
8.42.00.00 Distribución de dividendos						-		2.314.755	2.314.755						2.314.755
8.43.00.00 Otras operaciones con los accionistas						-			-						-
8.50.00.00 Reservas			(7.022.545)	48.612		(6.973.933)			-						(6.973.933)
8.60.00.00 Transferencia de patrimonio a resultado						-			-						-
8.80.00.00 Otros ajustes						-			-						-
9.00.00.00 Patrimonio al final del periodo	258.249.093	-	(52.128.381)	(954.217)	-	(53.082.598)	123.988.326	5.40.1094	129.389.420	-	(9.259.822)	-	942.288	(8.317.534)	326.238.381

ZURICH CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (antes Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A)
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (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	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 o cambios contables						-			-						-
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) registrados con abono (cargo) a patrimonio						-					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 acumulados						-	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 accionistas						-									-
8.50.00.00 Reservas			(9.343.369)	50.320		(9.293.049)									(9.293.049)
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	-	(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

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 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2023	31.12.2022
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	352.155.484	370.552.935
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	102.178.956	101.032.181
7.31.15.00 Ingreso por comisiones reaseguro cedido	13.272	187.780
7.31.16.00 Ingreso por activos financieros a valor razonable	167.285.618	926.848.346
7.31.17.00 Ingreso por activos financieros a costo amortizado	712.434.982	472.373.691
7.31.18.00 Ingreso por activos inmobiliarios	18.157.553	16.674.039
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	1.352.225.865	1.887.687.815
Egresos de las actividades de la operación		
7.32.11.00 Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	37.320.704	42.971.218
7.32.12.00 Pago de rentas y siniestros	520.338.719	507.808.346
7.32.13.00 Egreso por comisiones seguro directo	10.534.406	16.786.221
7.32.14.00 Egreso por comisiones reaseguro aceptado	-	-
7.32.15.00 Egreso por activos financieros a valor razonable	159.091.294	1.055.982.240
7.32.16.00 Egreso por activos financieros a costo amortizado	548.477.837	69.047.163
7.32.17.00 Egreso por activos inmobiliarios	-	-
7.32.18.00 Gasto por impuestos	13.231.805	17.233.787
7.32.19.00 Gasto de administración	105.784.634	96.004.788
7.32.20.00 Otros egresos de la actividad aseguradora	-	-
7.32.00.00 Total egresos de efectivo de la actividad aseguradora	1.394.779.399	1.805.833.763
7.30.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de la operación	(42.553.534)	81.854.052
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingresos de actividades de inversión		
7.41.11.00 Ingresos por propiedades, muebles y equipos	-	-
7.41.12.00 Ingresos por propiedades de inversión	377.874	-
7.41.13.00 Ingresos por activos intangibles	-	-
7.41.14.00 Ingresos por activos mantenidos para la venta	-	-
7.41.15.00 Ingresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	-	-
7.41.16.00 Otros ingresos relacionados con actividades de inversión	6.898.635	3.306.333
7.41.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de inversión	7.276.509	3.306.333

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 2023 y 2022
(Expresado en miles de pesos)

Estado de flujos de efectivo	31.12.2023	31.12.2022
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
7.42.13.00 Egresos por activos intangibles	-	-
7.42.14.00 Egresos por activos mantenidos para la venta	-	-
7.42.15.00 Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	9.710.003	-
7.42.16.00 Otros egresos relacionados con actividades de inversión	-	-
7.42.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	9.710.003	14.112.349
7.40.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	(2.433.494)	(10.806.016)
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	46.826.000	-
7.51.15.00 Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	3.336.874	-
7.51.00.00 Total ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	50.162.874	3.404.451
Egresos de actividades de financiamiento		
7.52.11.00 Dividendos a los accionistas	6.897.398	33.639.070
7.52.12.00 Intereses pagados	-	491.128
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	6.873.750	-
7.52.00.00 Total egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	13.771.148	72.630.198
7.50.00.00 Total flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	36.391.726	(69.225.747)
7.60.00.00 Efecto de las variaciones de los tipo de cambio	8.970.603	(5.838.961)
7.70.00.00 Total aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	375.301	(4.016.672)
7.71.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al inicio del periodo	10.580.659	14.597.331
7.72.00.00 Efectivo y efectivo equivalente al final del periodo	10.955.960	10.580.659
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo	10.955.960	10.580.659
Caja	25.996	102.494
Bancos	10.929.964	10.478.165
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	12
Nota 2. Bases de preparación	13
Nota 3. Políticas contables	19
Nota 4. Políticas contables significativas	35
Nota 5 – Primera Adopción	39
Nota 6. Administración de riesgo	39
Nota 7. Efectivo y efectivo equivalente	61
Nota 8. Activos financieros a valor razonable	61
Nota 8.1 Inversiones a valor razonable	61
Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión	62
Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados.....	62
Nota 8.2.2 Posición en contratos derivados (Forwards, Opciones y Swap).....	63
Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)	63
Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta	63
Nota 8.2.5 Contratos de Opciones	63
Nota 8.2.6 Contratos de Forwards	64
Nota 8.2.7 Contratos de Futuros	65
Nota 8.2.8 Contratos Swaps	65
Nota 8.2.9 Contratos de Cobertura de Riesgo de Crédito (CDS)	65
Nota 9. Activos financieros a costo amortizado	66
Nota 9.1 Inversiones a costo amortizado	66
Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros.....	67
Nota 10. Préstamos	67
Nota 10.2 Evolución deterioro	67
Nota 10.3 Explicación modelo utilizado para determinar el deterioro	67
Nota 11. Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	68
Nota 12. Participaciones en entidades del grupo.....	69
Nota 12.1 Participación en empresas subsidiarias (filiales)	69
Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas).....	69
Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas.....	69
Nota 13. Otras notas de inversiones financieras.....	70
Nota 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones	70
Nota 13.2 Garantías	71
Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos.....	71
Nota 13.4 Tasa de Reinversión – TSA – NCGN° 209	71
Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)	71
Nota 13.6 Inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados NCG 176	71
Nota 14. Inversiones inmobiliarias	72
Nota 14.1 Propiedades de inversión.....	72
Nota 14.2 Cuentas por cobrar leasing	72
Nota 14.3 Propiedades de uso propio	73
Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	73
Nota 16. Cuentas por cobrar asegurados	73
Nota 16.1 Saldos adeudados por asegurados	73

Nota 16.2 Deudores por primas por vencimiento.....	74
Nota 16.3 Evolución del deterioro asegurados	74
Nota 17. Deudores por operaciones de reaseguro	75
Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro	75
Nota 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores.....	76
Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores	77
Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso	77
Nota 18. Deudores por operaciones de coaseguro	78
Nota 18.1 Saldo adeudado por coaseguro.....	78
Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro	78
Nota 19. Participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo).....	78
Nota 19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración	78
Nota 20. Intangibles.....	79
Nota 20.1 Explicación goodwill	79
Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill.....	80
Nota 21. Impuestos por cobrar	80
Nota 21.1.1 Cuentas por cobrar por impuestos	80
Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos	80
Nota 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y 21.2.2 Efecto de impuestos diferidos en resultado	81
Nota 22. Otros activos	81
Nota 22.1 Deudas del personal	81
Nota 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	81
Nota 22.3 Gastos anticipados	82
Nota 22.4 Otros activos	82
Nota 23. Pasivos Financieros.....	82
Nota 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	82
Nota 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado.....	82
Nota 23.2.1 Deudas con entidades financieras	82
Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado	82
Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos	82
Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	82
Nota 25. Reservas técnicas	83
Nota 25.1 Reservas para seguros generales	83
Nota 25.1.1 Reserva riesgos en curso.....	83
Nota 25.1.2 Reserva de siniestros	83
Nota 25.1.3 Reserva Matemática	83
Nota 25.1.4 Reserva valor del fondo	84
Nota 25.2 Reserva para seguros de vida.....	87
Nota 25.2.1 Ajuste reserva por calce.....	87
Nota 25.2.2 Índices de coberturas.....	88
Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente.....	89
Nota 25.2.4 Aplicación de tablas de mortalidad rentas vitalicias	90
Nota 25.3 Reserva SIS	91
Nota 25.3.1 Reserva de siniestros en proceso por grupo	91
Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y sobrevivencia	102
Nota 25.3.3 Reserva de insuficiencia de primas (RIP) del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS).....	103
Nota 25.4 SOAP-	103

Nota 26. Deudas por operaciones de seguro	103
Nota 26.1 Deudas con asegurados	103
Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional.....	103
Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero.....	103
Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros	104
Nota 27. Provisiones.....	104
Nota 28. Otros pasivos.....	104
Nota 28.1 Impuestos por pagar.....	104
Nota 28.2 Deudas con intermediarios.....	105
Nota 29. Patrimonio	105
Nota 29.1 Explicación de capital pagado	105
Nota 29.2 Distribución de dividendos	108
Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales	108
Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes.....	109
Nota 31. Variación de reservas técnicas	110
Nota 32.1 Costo de siniestros	110
Nota 33. Costos de administración.....	110
Nota 34. Deterioro de seguros	111
Nota 34.1 Deterioro de seguros	111
Nota 35. Resultado de inversiones.....	112
Nota 36. Otros ingresos	113
Nota 37. Otros egresos	113
Nota 38 Diferencia de cambio y Utilidad (perdida) por unidades reajustables	114
Nota 38.1 Diferencia de cambio.....	114
Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustable.....	115
Nota 39. Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta.....	115
Nota 40. Impuesto a la renta	115
Nota 40.1 Resultado por impuestos	115
Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	116
Nota 41. Estado de flujos de efectivo	116
Nota 42. Contingencias.....	116
Nota 42.1 Contingencia y compromisos	116
Nota 42.2 Sanciones	116
Nota 43. Hechos posteriores.....	116
Nota 44. Moneda extranjera y unidades reajustables	118
Nota 44.1 Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	118
Nota 45. Cuadro de venta por regiones No Aplica	120
Nota 46. Margen de Solvencia	120
Nota 46.1 Margen de solvencia vida	120
Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años	120
Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales	120
Nota 47: Solvencia.....	121
Nota 47.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento.....	121
Nota 47.2 Obligación de invertir	121
Nota 47.3 Activos no efectivos.....	122
Nota 47.4 Inventario de inversiones.....	123
Nota 48. Saldos y transacciones con relacionados.....	124

Nota 48.1 Saldos con relacionados.....	124
Nota 48.2 Transacciones con partes relacionadas	125
Nota 48.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave	125
Cuadro técnico 6.01 – Margen de contribución.....	126
Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas	127
Cuadro técnico 6.03 – Cuadro de Costo de siniestro.....	128
Cuadro técnico 6.04 – Cuadro Costo de Rentas	129
Cuadro técnico 6.05 – Cuadro de Reservas.....	129
Cuadro técnico 6.07 – Cuadro de Primas.....	130
Cuadro de datos estadísticos por ramo 6.08	131

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

Nota 1. Entidad que reporta

Información a revelar sobre entidad que reporta	
Razón social	Zurich Chile Seguros de Vida S.A.
RUT	99.185.000-7
Domicilio	Av. Apoquindo 5550, Las Condes, Santiago
Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones	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.
N° Resolución exenta	1449
Fecha de resolución exenta SVS	1906-03-31
N° Registro de valores	40
N° de trabajadores	326
Auditores Externos	
Rut y nombre de empresa de auditores externos	[77802430-6] EY SERVICIOS PROFESIONALES DE AUDITORIA Y ASESORIAS SPA
Número registro auditores externos SVS	3
Nombre del Socio que firma el informe con la opinión	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	31/12/2023
Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros	29/02/2024

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	0.992299
Accionista dos	Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	0.004544
Accionista tres	Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	0.003029
Accionista cuatro	Sanfuentes del Rio Sofia	06029390-2	Natural	0.000032
Accionista cinco	Sanfuentes del Rio Teresa	06375843-4	Natural	0.000032
Accionista seis	Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural	0.000015
Accionista siete	Arroyo Belmar Sergio Hernaldo	02441365-9	Natural	0.000006
Accionista ocho	Gomez Lobo Gatica Ana Maria Sylvia	01454865-3	Natural	0.000006
Accionista nueve	GrosPELLIER Rojas Augusto de Gaulle	04330314-7	Natural	0.000006
Accionista diez	GrosPELLIER Rojas Inés Albertina	06009571-K	Natural	0.000006
Otros Accionistas				0.000025

Información sobre clasificadores de riesgo					
Nombre	Nombre clasificadora de riesgo	RUT clasificadora de riesgo	Clasificación de riesgo	N° de registro clasificadores de riesgo	Fecha de clasificación
Clasificadora de riesgo uno	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	79.844.680-0	AA+	9	2024/02/07
Clasificadora de riesgo dos	ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA+	12	2024/01/31

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

Nota 2. Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 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 2023 fueron ratificados en sesión de directorio con fecha 29 de febrero 2024.

b) Período contable

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.
- Los estados de resultados integrales por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023; y entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.
- Los estados de cambios en el patrimonio por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023; y entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.
- Los estados de flujos de efectivo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023; y entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022.

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 2023 o fecha posterior.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros.
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.

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

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.

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

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 impositivas 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 impositivas 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 impositivas 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 impositivas y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

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

IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

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

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 períodos 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 2023, 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.

CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y RELEVELACIONES

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS (NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS) CONTABLES CON APLICACIÓN EFECTIVA PARA PERIODOS ANUALES INICIADOS EN O DESPUES DEL 1 DE ENERO DE 2024

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

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

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 este 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 enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2024. La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del periodo sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2024. La Compañía estima que la mencionada enmienda no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

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

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

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

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

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

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa

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

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

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

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

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2024. 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 2023 no tenemos reclasificaciones con impacto en períodos anteriores.

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

Al 31 de diciembre de 2023 los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante “CMF”), en los casos que corresponda, y en conformidad con lo establecido en la Circular N°2.022 del 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones posteriores y Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), primando las primeras sobre las NIIF en caso de existir discrepancias.

i) Ajustes a períodos anteriores y otros cambios contables

Al 31 de diciembre de 2023 no existen ajustes u otros cambios contables con impactos a períodos anteriores en la Compañía.

Nota 3. Políticas contables

Las políticas contables que se exponen han sido aplicadas consistentemente entre el 1 de enero de 2023 y 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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	31.12.2023	31.12.2022
Unidad de Fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95

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 cuáles serán valorizados a valor razonable con cambios en el patrimonio. Respecto a los instrumentos de renta variable y derivados de inversión, éstos no cumplen el requisito de flujos de principal e interés, por lo que deben ser clasificados y valorizados a valor razonable con cambios en resultados.

c. Activos financieros a valor razonable

El modelo de negocio de la Compañía tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) o a través de resultados, dependiendo del tipo de instrumento financiero. Los intereses y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2023, 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 valoración a valor razonable, y conforme lo establecido en la NIIF 9, en el caso de no observarse un valor de mercado, el valor razonable lo determinará la propia Compañía a través de un método de valoración a mercado, de uso común.

7) Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)

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

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

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

8) Deterioro de activos

a. Activos financieros

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

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

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

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

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

Para el caso de los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en Patrimonio, el deterioro se debe reconocer en 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 mantenimientos 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 2023 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 Mantenedidos para La Venta

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta. Sin embargo, con fecha 8 de mayo de 2023, el controlador de la Compañía Zurich Insurance Group Ltd., a través de Inversiones Suizo-Chilena S.A., acordó con Ohio National Seguros de Vida S.A. la venta y transferencia de la operación de rentas vitalicias de la Sociedad (**Ver nota 3 H**). Esta transacción se encuentra en proceso de autorización por parte de la CMF.

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 2023 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. Descuento cesión

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

d. Prima aceptada

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

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

a. Derivados Implícitos en Contratos de Seguro

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

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

Los contratos de seguros adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera son valorados de acuerdo 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 Supervivencia (SIS)

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

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

e. Reserva rentas vitalicias

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

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

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

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

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

f. Reserva de siniestros

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

La constitución de la reserva de siniestros incorpora los gastos de la liquidación de estos, a fin de efectivamente el gasto total en que incurrirá la Compañía por las obligaciones derivadas del contrato de seguros. En el evento que en dichos gastos hubiera participación de los reaseguradores, también se considera “brutos” y se reconoce en el activo dicha participación en los mismos.

g. Siniestros Reportados

Esta reserva se constituye para aquellos riesgos ya materializados y que han sido comunicados a la Compañía antes de la fecha de cierre de los Estados Financieros. Las reservas se determinan utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizarán informes de liquidadores internos o externos. La estimación se incluye, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la aseguradora incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación 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:

- g1. Siniestros liquidados y no pagados: comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido pagados al asegurado.
- g2. Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación deberá considerar los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.
- g3. Siniestros en proceso de liquidación: Se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la Compañía.
- g4. Siniestros ocurridos y no reportados: Esta reserva se determina por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la aseguradora (“OYNR”). Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores. Para la estimación de las reservas de OYNR se utiliza el método estándar de aplicación general, que corresponde al método de desarrollo de siniestros incurridos, también llamado “método de los triángulos de siniestros incurridos”.

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

h. Reserva catastrófica de terremoto

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

i. Reserva Insuficiencia de primas

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

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

j. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

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

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

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

k. Otras reservas técnicas

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

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

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

I. 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.

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 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 2023 la Compañía no mantiene pasivos financieros a valor razonable.

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

15) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

16) Ingresos y gastos de inversiones

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

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

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

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

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

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

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

17) Costo por intereses

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

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

18) Costo de siniestros

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

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

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

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

19) Costos de intermediación

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

20) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

21) Impuesto a la renta e impuesto diferido

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias, que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto y leyes tributarias que han sido promulgadas la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados, si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributarias.

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

22) Operaciones discontinuas

Al 31 de diciembre de 2023 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

Los dividendos mínimos por pagar se reconocen bajo el rubro Cuentas por Pagar y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes. De acuerdo 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 aplicación de la IFRS 16 para lo cual se reconoce el activo por el reconocimiento del derecho sobre el bien arrendado y el pasivo por las obligaciones descontadas contraídas como resultados de dichos contratos de arriendo. El efecto en resultado corresponde a la amortización de los derechos registrados en el activo.

h. Otros

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

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de junio de 2023, fue aprobada la división de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. y la creación de una nueva sociedad bajo el nombre de “Zurich Chile Seguros de Rentas Vitalicias S.A.” (la “Nueva Sociedad”), en la cual se radicarán los activos y pasivos y todas las actividades de la operación de rentas vitalicias previsionales de la Compañía. De igual modo, en dicha Junta se acordó aprobar la división sobre la base de los estados financieros individuales auditados al 31 de diciembre de 2022 de la Sociedad y los antecedentes financieros correspondientes, así como aprobar los estados de situación financiera proforma de división al 1 de enero de 2023. Así mismo y en la misma fecha la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la determinación del capital y asignación de activos, pasivos y patrimonio de la Nueva Sociedad y la disminución del capital de la Compañía en la cantidad de \$120.349.214.427, cantidad que corresponde al capital asignado a la Nueva Sociedad, quedando de esta manera el nuevo capital de Zurich Chile Seguros de Vida S.A. reducido a la suma de \$138.928.859.949, dividido en 310.407.577 acciones de una misma serie, todas nominativas, sin valor nominal, y aprobar las consecuentes modificaciones de los estatutos de la Sociedad.

La división y disminución de capital de la Sociedad, así como la creación de la Nueva Sociedad, se encuentran sujetas a la respectiva autorización por parte de la Comisión para el Mercado Financiero. A la fecha, dicha autorización se encuentra pendiente de resolución.

Nota 4. Políticas contables significativas

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

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

1) Determinación de valores razonables de activos y pasivos

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

a. Bienes raíces

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

b. Activos financieros a valor razonable

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

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

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

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

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

c. Renta Variable Nacional

Acciones

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

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

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

Cuotas de Fondos mutuos

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

d. Renta Variable Extranjera

Acciones

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

El valor razonable de las acciones que no tengan transacción bursátil se determina usando una técnica de valuación. Las técnicas de valuación empleadas incluyen variables de mercado y análisis de flujo de efectivo descontado usando los flujos de efectivo esperados y una tasa de descuento relacionada con el mercado.

Cuotas de fondos

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

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

Renta fija

Renta Fija Nacional

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 311, y sus posteriores modificaciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, la Compañía medía los instrumentos de renta fija nacional a su valor razonable con cambios en resultados. A partir del 30 de septiembre de 2018, considerando los criterios establecidos en NIIF 9 y la estrategia de inversión de la Compañía, los activos financieros sujetos a la clasificación del modelo de negocio como “mantenidos en los flujos de efectivo contractuales y para la venta” se clasifican a valor razonable con efectos en el patrimonio.

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

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

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

e. Renta fija extranjera

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

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

f. Derivados

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene vigentes contratos forwards y cross currency swaps de cobertura.

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

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 2023, La Compañía tiene una provisión por años de servicios, basada en un acuerdo sindical que establece el pago de medio mes de sueldo base por año de servicio prestado, para el personal con una antigüedad de 5 y hasta 24 años, y a un mes de sueldo base por cada año de servicio prestado, para el personal con antigüedad de 25 y más años.

Para la valorización de dicho pasivo la Compañía ha determinado un modelo de cálculo actuarial de la indemnización esperada por empleados la cual equivale a la esperanza del valor presente del pago de indemnizaciones futuras. Entre las variables a destacar utilizadas en el modelo son: Indemnización, Sueldo Base, Factor de Pago, Años de Servicios y la probabilidad de Indemnización.

Los supuestos utilizados son los siguientes:

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

El reconocimiento de una provisión para los fines descritos anteriormente será utilizado para dichos fines y no reasignarla para cubrir otros beneficios o gastos.

4) Cálculo de los pasivos técnicos del seguro

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

Nota 5 – Primera Adopción

Esta revelación ha sido derogada.

Nota 6. Administración de riesgo

Información cualitativa

Introducción

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

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

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

- Estrategia de Riesgos: Ayudar a fortalecer la conexión entre la Estrategia de Negocios de la Compañía y las decisiones de aceptar riesgos, a través de la definición de un Apetito de Riesgos, dentro del cual el área de negocios pueda desarrollar su Estrategia y lograr sus objetivos
- Asesor de Riesgos del Negocio: Ser un socio del negocio, confiable e independiente, que entrega una mirada crítica, desafía y permite la transparencia en la aceptación de riesgos y en la relación entre rentabilidad y riesgos aceptados, facilitando una decisión informada en la toma de riesgos

- Entendimiento de Riesgos: Proveer entendimiento de riesgos y una visión en 360° para las líneas de negocios y según los tipos de riesgos aceptados; liderar las discusiones, análisis y diagnóstico de riesgos claves
- Gobierno de riesgos: Entregar mecanismos de gobierno de riesgos para permitir a las líneas de negocios evaluar y administrar efectiva y eficientemente los riesgos aceptados, con roles y responsabilidades claras, apoyando la disciplina en la aceptación de riesgos
- Administración del Riesgo regulatorio: Ser ágiles en administrar un marco regulatorio que evoluciona rápidamente y que afecta el Sistema de Administración de Riesgos; involucrarse activamente con el regulador para entregar perspectivas de la industria en temas de riesgos.

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

Gestión

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

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

Estrategia

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

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

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

RIESGOS FINANCIEROS

A. EXPOSICIÓN AL RIESGO

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

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

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

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

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

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

B. OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCESOS PARA GESTIONAR EL RIESGO

Información cualitativa

RIESGO DE CRÉDITO

Riesgo de crédito de las cuentas por cobrar

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

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

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

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

Riesgo de crédito de inversiones financieras

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

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

La Compañía invierte también en el negocio hipotecario, el cual depende de las condiciones locales del mercado inmobiliario y la legislación local. La inversión en estos instrumentos se realiza tomando en cuenta estos factores y en el marco de la asignación de activos definidos por el Comité de Inversiones. La inversión está regulada internamente por criterios de aprobación de mutuos hipotecarios y se procura diversificar el riesgo a través de muchos prestatarios individuales, lo que ayuda a reducir la pérdida potencial. Estos créditos están garantizados con las respectivas hipotecas y se aprueban hasta un 80% del valor de la garantía.

Respecto a los leasings financieros, la Compañía cuenta con una política para la evaluación y aprobación de estos negocios, siendo requisito que la propiedad sujeta al contrato se encuentre en una buena ubicación, que presente uso alternativo y que no se trate de recintos deportivos o educacionales. Estos instrumentos se aprueban hasta por el 80% de la garantía y se realiza un análisis de crédito de la contraparte.

Por último, la Compañía mantiene posiciones en contratos de derivados utilizados en la cobertura de su exposición de moneda. En estos casos el riesgo de crédito se limita al valor razonable de aquellos contratos favorables a la Compañía (valor razonable positivo), para lo cual la Compañía mantiene vigentes contratos que exigen la entrega de garantías que cubran estos valores.

RIESGO DE LIQUIDEZ

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

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

RIESGO DE MERCADO

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

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

Riesgos de renta variable

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

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

Riesgos Inmobiliarios (propiedades en renta)

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.

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

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

Riesgos de tasas de interés

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

A nivel económico el impacto final derivado de las variaciones en las tasas de interés es el resultado de la variación del activo y del pasivo, por lo que regularmente se monitorean los durations de ambas partidas para procurar un calce en la sensibilidad a las tasas de interés. A nivel del mercado financiero, Chile experimentó un incremento en el costo de financiamiento a largo plazo, con aumentos en la tasa de la deuda soberana y corporativa. El Banco Central de Chile estimó que la tasa de política monetarias cerraría el 2023 en un nivel entre 7,75% y 8%. Se anticipó que los costos de endeudamiento continuarían disminuyendo durante el año, con una proyección de convergencia del IPC hacia la meta del 3% anual durante el segundo semestre de 2024. Por otro lado, el riesgo país alcanzó su nivel más bajo en ocho meses, situándose como uno de los países más seguros para invertir en América Latina. Sin embargo, a pesar de la posibilidad de relajar la política monetaria debido a la desaceleración del crecimiento económico y la inflación, se mantendrán las tasas altas por un tiempo más durante 2024

Riesgos de reinversión

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

Riesgo de inflación

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

La mayoría de los flujos de activos y pasivos se encuentran en UF, esto permite mitigar razonablemente el riesgo inflacionario.

Durante el año 2023, hubo desafíos significativos relacionados con la inflación. Al inicio del año, la inflación experimentó un incremento mayor al esperado, disminuyendo su alza a doce meses a 12,3%. No obstante, el Banco Central de Chile confirmó que la inflación ha continuado disminuyendo, aunque todavía se considera alta. Se espera que el Producto Interno Bruto (PIB) tenga una variación de entre 0,5 y 0% en 2023, con una proyección de que la inflación convergerá a la meta de 3% en el segundo semestre de 2024. Esto ha permitido la reducción de la Tasa de Política Monetaria (TPM). Además, se proyecta que la inflación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) finalizará 2023 con un 4,6% anual, una cifra superior a la prevista anteriormente. Este aumento se debe a los mayores niveles de inflación observados en los últimos meses, particularmente en su componente subyacente, y a una menor velocidad de ajuste del consumo.

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.

En 2023, Chile atravesó un año de desafíos económicos, destacándose por una inflación persistentemente alta, aunque con una tendencia decreciente, cerrando el año con una proyección del 4,6%. El Banco Central se enfocó en reducir esta inflación a su objetivo del 3% para el segundo semestre de 2024. Paralelamente, el tipo de cambio entre el dólar estadounidense y el peso chileno experimentó volatilidad, con un promedio 839.76 CLP, alcanzando un máximo de 946.94 CLP y un mínimo de 776.3 CLP. A finales de año, el dólar cotizó a 881.01 CLP, reflejando una apreciación del 3.86% respecto al inicio del año. Este contexto de ajuste económico, junto con la expectativa de una recesión y una recuperación gradual de la actividad económica, caracterizó el panorama económico de Chile en 2023.

Los precios de mercado de renta variable

El mercado de renta variable en Chile durante el 2023 ha mostrado un comportamiento positivo. El IPSA, que es un indicador del desempeño del mercado bursátil chileno, registró un aumento significativo, superando los 6.000 puntos y alcanzando niveles históricos. Este crecimiento se atribuye a una disminución de la incertidumbre política y económica, así como a una trayectoria esperada de baja en las tasas de interés del Banco Central, lo que hizo más atractivas las acciones.

Sin embargo, a pesar del buen desempeño de la renta variable, los expertos han recomendado una mayor cautela y una menor exposición a este tipo de inversiones en comparación con la renta fija. Esta postura se debe a los riesgos de revisión a la baja en las utilidades corporativas y los riesgos de recesión, especialmente considerando las tensiones en el sector financiero y las políticas monetarias restrictivas a nivel global.

Los precios de mercado de los bienes raíces y sus tasas de vacancia

La tasa de vacancia de oficinas en Chile disminuyó a valores de un dígito al finalizar 2023, marcando un 9,3% en el último trimestre, la cifra más baja desde el cuarto trimestre de 2021. Este descenso representa una recuperación significativa con una absorción acumulada de 96.833 metros cuadrados en 2023, compensando las pérdidas de los tres años anteriores. También destaca la producción de 28.297 metros cuadrados de nuevo stock de oficinas en 2023, aunque sin nuevos ingresos en el último trimestre. Los precios se mantuvieron estables en la Región Metropolitana, con un promedio de 0,46 UF por metro cuadrado.

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 a asegurados, coaseguradores y reaseguradores. Las tablas siguientes detallan la distribución de la exposición al riesgo de crédito de la cartera de inversiones por tipo de instrumento, industria y emisor; más detalles sobre la composición de las cuentas por cobrar de la Compañía pueden encontrarse en las notas 16 (Cuentas por cobrar a asegurados) y 17 (Deudores por operaciones de reaseguros) de los estados financieros.

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

Renta Fija	Monto M\$	%
Instrumento de Deuda o Crédito	1.319.720.494	59,86%
Leasing	349.984.473	15,87%
Mutuos hipotecarios	315.732.377	14,32%
Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	298.038,61	0,01%
Instrumentos del Estado	132.237.349	6,00%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	77.777.742	3,53%
Derivados	4.128.135	0,19%
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero	4.856.127	0,22%
TOTAL	2.204.734.736	100%

(*) 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	361.021.320	14,17%
Bancos	319.659.254	12,55%
Servicios financieros	279.182.642	10,96%
Transporte	166.661.387	6,54%
Industria	162.773.386	6,39%
Gobierno	132.237.349	5,19%
Retail	84.403.944	3,31%
Telecomunicaciones	75.464.008	2,96%
Inmobiliaria	63.345.030	2,49%
Salud	56.042.358	2,20%
Concesionaria	38.295.435	1,50%
Minería	22.041.742	0,87%
Otros*	786.244.197	30,86%
Total	2.547.372.052	100,00%

*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.	190.523.413	7,48%
Empresa de Ferrocarriles del Estado	98.933.983	3,88%
Evoluciona Administradora de Mutuos Hipotecarios s.a.	92.164.352	3,62%
Aguas Andinas S.A.	79.739.329	3,13%
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	66.086.560	2,59%
Banco Itau Chile	58.280.770	2,29%
Banco Consorcio	55.388.227	2,17%
Quiñenco S.A.	54.916.755	2,16%
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	51.609.738	2,03%
Celulosa Arauco y Constitución S.A.	48.220.554	1,89%
Otros*	1.751.508.371	68,76%
TOTAL	2.547.372.052	100,00%

Garantías y otras mejoras crediticias

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

- **Instrumentos de deuda:** La mayoría de las emisiones contempla requisitos financieros establecidos en los contratos que mitigan el riesgo de pérdida por incumplimiento.
- **Mutuos hipotecarios:** Éstos cuentan con garantía hipotecaria a favor de la Compañía, lo cual asegura la recuperación de la totalidad o gran parte de la deuda en caso de incumplimiento vía remate de la propiedad.
- **Contratos de leasing:** Los activos entregados bajo esta modalidad son siempre de propiedad de la Compañía hasta el pago de la opción de compra, por lo que ante la eventualidad de un incumplimiento se puede dar término al contrato, quedando el bien raíz disponible para un nuevo contrato o para su venta.

Calidad crediticia de la cartera de inversiones financieras

Clasificación de riesgo (locales)	Monto M\$	%
AAA	417.356.186	17,07%
N-1	-	0,00%
AA	1.070.869.067	43,81%
A	244.920.352	10,02%
BBB**	-	0,00%
B o menos	8.346.198	0,34%
B o menos (**)	-	0,00%
Sin clasificación	703.120.949	28,76%
TOTAL	2.444.612.752	100%

Clasificación de riesgo (extranjeras)	Monto M\$	%
BBB**	30.941.351	30,11%
BB o menos (*)	25.133.292	24,46%
A	21.703.099	21,12%
AA	-	0,00%
AAA	-	0,00%
N-1	-	0,00%
Sin clasificación	24.981.558	24,31%
Total	102.759.300	100,00%

Clasificación de riesgo (consolidado)	Monto M\$	%
AAA	417.356.186	16,38%
N-1	-	0,00%
AA	1.070.869.067	42,04%
A	266.623.451	10,47%
BBB**	30.941.351	1,22%
BB o menos (*)	33.479.490	1,31%
B o menos (**)	-	0,00%
Sin clasificación	728.102.507	28,58%
TOTAL	2.547.372.052	100,00%

(*) También incluye AFR -créditos Sindicados- BNEE con rating nacional vía conversión - Leasing a valor final según B4 B o menos

(**) 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 deteriorados y/o en mora, así como también la antigüedad de los activos que presentan impagos.

Clasificación de activos financieros (Montos en M\$)	Instrumentos de deuda (CA & CUI)	Instrumentos de deuda (VR)	Instrumentos de deuda	Mutuos hipotecarios	Leasing	Derivados
Activos sin impagos ni deteriorados	120.910.584	11.326.766	132.237.350	284.724.100	268.329.936	4.001.561
Activos con impagos, pero no deteriorados:			-			
1 - 90 días			-	27.463.725	47.538.749	
91 a 180 días			-	1.318.089	41.730.085	
181 a 365 días			-	1.508.493	3.023.725	
366 días y más			-	2.281.300	-	
Total activos con impagos pero no deteriorados	-	-	-	32.571.608	92.292.558	-
Activos deteriorados	1.665.116.009	40.456.605	1.705.572.614			
Sub-total	1.786.026.593	51.783.371	1.837.809.964	317.295.707	360.622.494	4.001.561
Menos:						
Deterioro determinado individualmente	5.179.643	155.667	5.335.310	1.563.330	10.638.021	
Deterioro determinado colectivamente						
Total	1.780.846.950	51.626.704	1.832.474.654	315.732.377	349.984.473	4.001.561

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

Descripción de garantías para asegurar el cobro

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

Para los mutuos hipotecarios se cuenta con garantía hipotecaria sobre las propiedades que respaldan las deudas, y en el escenario de mora se inicia la gestión de cobranza que puede finalizar, si fuera necesario, en el remate de la propiedad para cubrir la deuda. El valor razonable de estas garantías se estima mediante el valor de tasación de las propiedades hipotecadas, cuyo monto al 31 de diciembre de 2023 era de M\$572.865.712.

En cuanto a los contratos de leasing, como se señaló anteriormente, la garantía para asegurar el cobro corresponde al activo entregado bajo esta modalidad, el cual se mantiene como propiedad de la Compañía hasta el pago de la totalidad de lo adeudado.

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

Toma de posesión de garantías

i. Naturaleza y valor de activos adjudicados

Durante el ejercicio 2023, la Compañía llevo a cabo sus gestiones de cobranza en aquellos casos que presentan morosidad elevada. Durante el 2023 fueron adjudicados 2 activos relacionados a un proceso de prepago de leasing, los cuales fueron registrados como propiedad de inversión.

ii. Política de adjudicación de activos

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

Límite para administrar el riesgo crediticio de contraparte

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

RIESGO DE LIQUIDEZ

INFORMACIÓN RIESGO DE LIQUIDEZ DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Análisis de vencimiento de pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta como pasivos la obligación producto del valor de los derivados que se encuentra a favor de las contrapartes. (M\$ 126.574)

Inversiones no líquidas

Inversiones no líquidas	M\$	% s/ Inversiones
Leasing, mutuos hipotecarios y préstamos	687.534.538	26,990%

Perfil de vencimientos de flujos de activos

Tramo	M\$
Menor a 1 año	213.506.573
Entre 1 y 5 años	662.227.087
Entre 5 y 10 años	800.003.967
Entre 10 y 20 años	1.471.267.478
Más de 20 años	468.629.007
Total	3.615.634.112

2. RIESGO DE MERCADO

Información riesgo 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	1.832.630.321	1.832.630.321	1.832.630.321	1.832.630.321
Mutuos Hipotecarios	315.732.377	315.732.377	315.732.377	315.732.377
Leasing	349.984.473	349.984.473	349.984.473	349.984.473
Bienes Raíces	256.879.737	256.879.737	205.503.790	256.879.737
Renta Variable	493.410.643	477.512.748	493.410.643	493.410.643
Derivados	4.001.561	4.001.561	4.001.561	3.201.249
Total	3.252.639.112	3.236.741.217	3.201.263.165	3.251.838.800
Impacto:		15.897.895	51.375.947	800.312
Total (M\$)		15.897.895	51.375.947	800.312
Resultado (%)		206,0%	665,8%	0
Patrimonio (%)		4,9%	15,7%	0

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	1.708.731.385	0	4.856.127	-	41.265.067	1.754.852.579
Renta Fija B5	41.973.229	0	19.263.730	16.540.783	0	77.777.742
Renta Fija	1.750.704.614	0	24.119.857	16.540.783	41.265.067	1.832.630.321
Mutuos Hipotecarios	315.732.377	0	0	-	0	315.732.377
Leasing	349.984.473	0	0	-	0	349.984.473
Bienes Raíces	256.879.737					256.879.737
Renta Variable B2	0	0	0	-	35.317.587	35.317.587
Renta Variable B3	0	0	630.287	-	288.707.315	289.337.602
Renta Variable B5	0	0	53.874.354	866.560	114.014.540	168.755.454
Renta Variable	0	0	54.504.641	866.560	438.039.442	493.410.643
Derivados FWD compra			-9.823.832		9.664.180	-159.652
Derivados FWD venta			40.565.286	119.846	-40.652.054	33.078
Derivados CCS	45.127.023		-24.193.654	-16.805.234		4.128.135
Derivados	45.127.023	0	6.547.800	-16.685.388	-30.987.874	4.001.561
Total	2.718.428.224	0	85.172.298	721.955	448.316.635	3.252.639.112

Utilización de productos derivados

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

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

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

PRINCIPALES EFECTOS EN LOS RIESGOS TECNICOS

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, así como la frecuencia y severidad de los siniestros. La Compañía tiene como política sólo suscribir aquellos riesgos cuyo potencial impacto financiero sea razonablemente conocido y entendido, y para los cuales exista una base sólida para realizar la tarificación. La tarificación es realizada tomando en cuenta estimaciones y supuestos basados en datos actuales y de tendencia histórica disponibles tanto en el mercado como al interior de la Compañía.

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

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

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

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

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

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

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

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:

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

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

En cuanto a canales masivos, se mantienen acuerdos de distribución con sponsors. Este canal permite contar con un vehículo de distribución para productos de baja prima mensual a un gran volumen de personas. En lo que respecta a Banca Seguros, la Compañía posee acuerdos de distribución y espera seguir aumentando el peso relativo de este canal en el total de distribución de la Compañía.

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 Sobrevivencia, 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 porfolio de seguros diversificado tanto en cuanto a los productos y canales de distribución que ofrece como a las líneas de negocios e industrias a los que apunta.

i. Reservas técnicas por línea de negocio

Línea de Negocios	Reserva Directa (M\$)	%
Rentas Vitalicias	2.039.934.828	65,2%
Seguros con CUI	936.691.318	29,9%
Colectivos	41.972.172	1,3%
Protección Familiar	14.327.502	0,5%
Seguros Tradicionales	52.889.223	1,7%
SIS	43.066.721	1,4%
Total Directo	3.128.881.764	100,0%

ii. Prima directa y siniestralidad por línea de negocio

Línea de Negocios	Prima Directa (M\$)	Siniestralidad (%)
Rentas Vitalicias	19.357.376	
Seguros con CUI	122.538.977	0,0%
Colectivos	109.356.930	84,1%
Protección Familiar	42.462.084	27,2%
Seguros Tradicionales	7.014.253	73,7%
SIS	744.626	
Total	301.474.246	

iii. Concentración de primas por canal de distribución

Canal de Distribución	Prima Directa	%
Agentes	192.117.316	63,7%
Corredores	109.356.930	36,3%
Directos	-	0,0%
Otros	-	0,0%
Total	301.474.246	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 2023, después de impuesto.
- Impacto en el valor actual de las utilidades futuras después de impuesto de la cartera vigente al 31 de diciembre de 2023 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 2023: 36.789,36 CLP

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	4.924.899	4.908.856	-16.044	-590.238.470
Protección Familiar	4.466.426	4.441.373	-25.053	-921.692.554
Colectivos	788.480	770.296	-18.184	-668.975.546
SIS	0	0	0	0
Total	10.179.805	10.120.525	-59.281	-2.180.906.57

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	4.924.899	4.941.004	16.104	592.473.152
Protección Familiar	4.466.426	4.491.711	25.284	930.200.369
Colectivos	788.480	806.664	18.184	668.975.546
SIS	0	0	0	0
Total	10.179.805	10.239.379	59.572	2.191.649.067

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	540.246	539.017	-1.229	-45.215.933
Protección Familiar	534.523	532.942	-1.581	-58.151.960
Colectivos	246.531	241.342	-5.189	-190.914.266
SIS	-	-	-	-
Total	1.321.300	1.313.301	-7.999	-294.282.159

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	540.246	541.475	1.229	45.200.986
Protección Familiar	534.523	536.104	1.581	58.153.040
Colectivos	246.531	251.720	5.189	190.914.266
SIS	-	-	-	-
Total	1.321.300	1.329.299	7.999	294.268.292

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	4.924.899	4.905.978	-18.922	-696.111.546
Protección Familiar	4.466.426	4.433.067	-33.359	-1.227.271.277
Colectivos	788.480	558.708	-229.773	-8.453.185.376
SIS	-	-	-	-
Total	10.179.806	9.897.753	-282.054	-10.376.568.199

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	540.246	538.152	-2.095	-77.070.258
Protección Familiar	534.523	528.611	-5.912	-217.508.300
Colectivos	246.531	183.321	-63.210	-2.325.445.576
SIS	-	-	-	-
Total	1.321.300	1.250.084	-71.217	-2.620.024.134

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	-1.433.929	-1.691.301	-257.372	-9.468.552.739

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	-1.433.929	-1.181.413	252.516	9.289.896.924

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	69.958	60.347	-9.612	-353.603.646

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	69.958	79.574	9.615	353.746.894

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 2023 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	4.924.899	5.531.101	606.201	22.301.759.509
Protección Familiar	4.466.426	4.145.243	-321.183	-11.816.114.541
Colectivos	788.480	775.385	-13.095	-481.749.578
Rentas Vitalicias	-1.433.929	2.685.039	4.118.968	151.534.178.861
SIS	-	-	-	-
Total	8.745.876	13.136.768	4.390.891	161.538.074.251

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.924.899	4.214.154	-710.745	-26.147.859.331
Protección Familiar	4.466.426	4.846.921	380.494	13.998.137.691
Colectivos	788.480	802.500	14.020	515.787.201
Rentas Vitalicias	-1.433.929	-6.307.151	-4.873.223	179.282.746.303
SIS	-	-	-	-
Total	8.745.876	3.556.424	-5.189.454	167.648.811.864

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	540.246	649.632	109.385	4.024.216.193
Protección Familiar	534.523	534.061	-462	-17.004.456
Colectivos	246.531	248.389	1.858	68.358.590
Rentas Vitalicias	69.958	492.080	422.122	15.529.580.269
SIS	-	-	-	-
Total	1.391.258	1.924.162	532.903	19.605.150.596

b. Disminución de 100 pb

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	540.246	428.678	-111.568	-4.104.525.153
Protección Familiar	534.523	534.987	464	17.059.589
Colectivos	246.531	244.636	-1.895	-69.719.411
Rentas Vitalicias	69.958	-360.302	-430.261	-15.829.016.765
SIS	-	-	-	-
Total	1.391.258	847.999	-543.260	-19.986.201.740

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 2023 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	4.924.899	4.820.550	-104.350	-3.838.966.812
Protección Familiar	4.466.426	4.404.269	-62.157	-2.286.714.469
Colectivos	788.480	745.380	-43.101	-1.585.642.036
Rentas Vitalicias	-1.433.929	-1.587.197	-153.268	-5.638.646.013
SIS	0	0	0	0
Total	8.745.876	8.383.002	-362.876	-13.349.969.330

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	540.246	527.615	-12.631	-464.688.370
Protección Familiar	534.523	524.899	-9.624	-354.045.199
Colectivos	246.531	235.315	-11.216	-412.622.886
Rentas Vitalicias	69.958	56.234	-13.724	-504.913.309
SIS	0	0	0	0
Total	1.391.258	1.344.063	-47.195	-1.736.269.764

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 2023 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	4.924.899	4.626.142	-298.757	-10.991.090.880
Protección Familiar	4.466.426	4.045.645	-420.781	-15.480.277.276
Colectivos	788.480	747.617	-40.863	-1.503.324.064
Total	10.179.805	9.419.404	-760.401	-27.974.692.220

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	4.924.899	5.358.580	433.680	15.954.812.244
Protección Familiar	4.466.426	4.698.028	231.601	8.520.461.623
Colectivos	788.480	834.658	46.178	1.698.848.796
Total	10.179.805	10.891.266	711.459	26.174.122.663

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	540.246	538.318	-1.929	-70.958.378
Protección Familiar	534.523	532.920	-1.603	-58.975.500
Total	1.074.769	1.071.238	-3.532	-129.933.878

b. 10% de Menor Caducidad

Línea de Negocio	VP base UF	VP shock UF	Dif. a Patrimonio UF	Dif. a Patrimonio \$
Vida Individual	540.246	542.505	2.259	83.105.474
Protección Familiar	534.523	523.812	-10.711	-394.034.343
Total	1.074.769	1.066.317	-8.452	-310.928.869

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

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

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

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

La metodología se sostiene en los siguientes elementos claves:

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

El marco ICFR emplea un enfoque basado en riesgos, determinando en primer lugar las cuentas financieras más significativas en los estados financieros 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 2023 se muestra en el siguiente cuadro:

	CLP	USD	EUR	Otra moneda	Total Monedas
Efectivo y efectivo equivalente					
Caja	25.996	-	-	-	25.996
Bancos	10.439.648	5.1291	439.025	-	10.929.964
Equivalente al efectivo	-	-	-	-	-
Total efectivo y efectivo equivalente	10.465.644	5.1291	439.025	-	10.955.960

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 2023 medidas a valor razonable se presenta en el siguiente cuadro:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Costo amortizado/ Costo Historico	Efecto en resultados	Efecto en OCI (other comprehensive income)
Instrumentos financieros que respaldan inversiones							
Inversiones nacionales	38.310.913	44.107.678	36.080	82.454.671	82.561.240	2.721.502	(2.423.116)
Renta fija	11.326.766	40.456.605	-	51.783.371	57.142.837	1.409.848	(2.423.116)
Instrumentos del estado	11.326.766	-	-	11.326.766	11.437.095	668.740	(10.1077)
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	-	2.404.065	-	2.404.065	2.403.990	(125.959)	(37.768)
Instrumento de deuda o crédito	-	38.052.540	-	38.052.540	43.301.752	867.067	(2.284.271)
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	26.984.147	3.651.073	36.080	30.671.300	25.418.403	1.311.654	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas	-	-	36.080	36.080	195.486	(9.798)	-
Fondos de inversión	19.915.188	3.651.073	-	23.566.261	18.876.980	733.404	-
Fondos mutuos	7.068.959	-	-	7.068.959	6.345.937	588.048	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el extranjero	27.457.038	21.361.139	-	48.818.177	47.107.391	2.922.092	-
Renta fija	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	27.457.038	21.361.139	-	48.818.177	47.107.391	2.922.092	-
Acciones de sociedades extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión extranjeros	-	21.361.139	-	21.361.139	20.588.210	460.758	-
Cuotas de fondos de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros	14.234.715	-	-	14.234.715	13.975.255	959.359	-
Cuotas de fondos mutuos extranjeros	10.836.197	-	-	10.836.197	10.462.692	1.224.848	-
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjero	2.386.126	-	-	2.386.126	2.081.234	277.127	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos financieros a valor razonable	65.767.951	65.468.817	36.080	131.272.848	129.668.631	5.643.594	(2.423.116)

Nota 8.2 Derivados de cobertura e inversión

Nota 8.2.1 Estrategia en el uso de derivados

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

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

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

Información de derivados									
	Derivados de cobertura		Derivados de inversión	Otros derivados	Total Derivados	Número de contratos	Efecto en resultados del ejercicio	Efecto en OCI (other comprehensive income)	Monto activos en margen
	Cobertura	Cobertura 15 12							
Forward compra	-		(159.777)		(159.777)	3			
Forward venta	-		33.203		33.203	10			
Forward	-	-	(126.574)	-	(126.574)	13	-	-	-
Opciones compra					-				
Opciones venta					-				
Opciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap		4.128.135			4.128.135	7			
Cobertura de riesgo de crédito (CDS)					-				
Total posición en contratos derivados	-	4.128.135	(126.574)	-	4.001.561	20	-	-	-

Nota 8.2.3 Posición en contratos derivados (Futuros)

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.4 Operaciones de venta corta

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 8.2.5 Contratos de Opciones

Al 31 de diciembre de 2023 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	33246775	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	2.116.400	USD	874,35	2023/12/18	2024/01/12	185.1469	877,12	874,82	8,55%	(993)	BANCO SANTANDER
COBERTURA	33246774	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	6.327.900	USD	874,35	2023/12/18	2024/01/12	5.535.773	877,12	874,82	8,55%	-2.968	BANCO SANTANDER
COBERTURA	33246773	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	4.821.000	USD	873,60	2023/12/18	2024/01/12	4.217.507	877,12	874,82	8,55%	-5.877	BANCO SANTANDER
COBERTURA	33246772	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	EURO	125.100	EURO	958,00	2023/12/18	2024/01/12	121.154	970,05	968,46	8,55%	-1.309	BANCO SANTANDER
COBERTURA	8775071	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	6.871.000	USD	873,60	2023/12/18	2024/01/12	6.027.172	877,12	877,19	8,55%	-246,40	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	8775000	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	7.664.300	USD	873,40	2023/12/18	2024/01/12	6.723.047	877,12	877,19	8,55%	-29,03	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	1056999	1	SCOTIABANK	CHILENA	AAA	USD	7.960.400	USD	874,70	2023/12/18	2024/01/12	6.96.121	877,12	874,48	8,55%	1.789	SCOTIABANK
COBERTURA	33304628	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	3.500.000	USD	886,40	2023/12/28	2024/02/23	3.069.640	877,12	877,04	8,07%	32,76	BANCO SANTANDER
COBERTURA	8809871	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	3.000.000	USD	887,00	2023/12/28	2024/02/29	2.639.400	877,12	879,80	8,00%	216,06	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	14453881	1	BANCO BCI	CHILENA	AAA	USD	4.000.000	USD	886,88	2023/12/28	2024/02/08	3.505.680	877,12	876,42	8,24%	418,41	BANCO BCI
Total							46.386.100					40.652.053,00				33.203	

Contrato de forward de compra:

Objetivo del Contrato	Folio operación	Ítem operación	Contrapartes de la operación forward venta			Características de la operación forward venta						Información de valorización forward venta					
			Nombre contraparte	Nacionalidad contraparte	Clasificación de riesgo contraparte	Activo objeto	Nominales	Moneda forward	Precio forward	Fecha de la operación	Fecha de vencimiento del contrato	Valor de mercado del activo objeto a la fecha de información	Precio spot del forward a la fecha de información	Precio forward cotizado en mercado a la fecha de información	Tasa de descuento de flujos forward	Valor de razonable del contrato forward a la fecha de información	Origen de información de forward
COBERTURA	8640614	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	4.000.000	USD	929,20	2023/11/13	2024/02/08	3.516.640	877,12	879,16	8,24%	(200.152)	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	8713708	1	BANCO ITAU-CORPBANCA	CHILENA	AA+	USD	3.500.000	USD	868,50	2023/12/01	2024/02/23	3.077.550	877,12	879,30	8,07%	37,794	BANCO ITAU-CORPBANCA
COBERTURA	33169025	1	BANCO SANTANDER	CHILENA	AAA	USD	3.500.000	USD	876,40	2023/12/05	2024/02/29	3.069.990	877,12	877,14	8,00%	258,1	BANCO SANTANDER
Total							11.000.000					9.664.180,00				-159.777	

Nota 8.2.7 Contratos de Futuros

Al 31 de diciembre de 2023 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 valoración 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 15 12	456 13	1	BANCO BCI	Chilena	AAA	134.795	5.000.000	UF	USD	37,09	4,04%	5,38%	20 15/10/23	2026/06/26	4.385.600	877,12	4,69%	6,16%	4.892.304	4.318.562	573.742	BANCO BCI
COBERTURA 15 12	45649	1	BANCO BBVA	Chilena	AAA	135.539	5.000.000	UF	USD	36,89	4,24%	5,38%	20 15/11/02	2026/06/26	4.385.600	877,12	4,94%	6,20%	4.914.246	4.314.734	599.512	BANCO BBVA
COBERTURA 15 12	46443	1	BANCO SANTANDER	Chilena	AAA	279.696	10.075.000	UF	USD	36,02	4,16%	4,88%	20 16/02/01	2024/04/17	8.836.984	877,12	4,40%	5,17%	10.370.395	8.917.866	145.2529	BANCO SANTANDER
COBERTURA 15 12	46662	1	BANCO BBVA	Chilena	AAA	143.532	5.500.000	UF	USD	38,32	3,88%	4,75%	20 16/04/06	2026/08/01	4.824.160	877,12	4,40%	5,34%	5.315.553	4.870.204	445.349	BANCO BBVA
COBERTURA 15 12	46667	1	BANCO SANTANDER	Chilena	AAA	52.880	2.000.000	UF	USD	37,82	4,24%	4,88%	20 16/04/08	2024/04/17	1.754.240	877,12	4,08%	4,77%	1.963.200	1.772.288	190.912	BANCO SANTANDER
COBERTURA 15 12	50253	1	BANCO BBVA	Chilena	AAA	329.217	12.000.000	UF	EURO	36,45	5,45%	4,88%	20 18/04/03	2028/02/21	11.640.600	970,05	4,36%	3,81%	13.164.553	12.592.409	572.144	BANCO BBVA
COBERTURA 15 12	5181	1	BANCO BBVA	Chilena	AAA	12.144	4.300.000	UF	EURO	35,42	4,50%	4,75%	20 19/01/10	2029/02/26	4.171.215	970,05	5,15%	5,43%	4.506.772	4.212.825	293.947	BANCO BBVA
Total															39.998.399				45.127.023	40.998.888	4.128.135	

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

Al 31 de diciembre de 2023 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	1.554.068.282	4.794.364	1.549.273.918	1.488.785.716	4,2600%
Instrumentos del estado	108.412.375	-	108.412.375	113.577.722	2,5100%
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	268.025.282	418.796	267.606.486	266.990.130	4,3300%
Instrumento de deuda o crédito	869.262.893	1.669.354	867.593.539	830.612.545	4,5100%
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	4.870.204	14.077	4.856.127	4.818.177	4,8700%
Mutuos hipotecarios	290.006.978	1.464.546	288.542.432	259.296.591	4,0700%
Créditos sindicados	13.490.550	1.227.591	12.262.959	13.490.551	4,1400%
Otros	-	-	-	-	0,0000%
Inversiones en renta fija extranjera	77.212.874	365.404	76.847.470	74.110.006	4,7800%
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	0,0000%
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	-	-	-	-	0,0000%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	77.212.874	365.404	76.847.470	74.110.006	4,7800%
Otros	-	-	-	-	0,0000%
Derivados	4.128.135	-	4.128.135	4.914.481	4,4800%
Otros	-	-	-	-	-
Total, activos financieros a costo amortizado	1.635.409.291	5.159.768	1.630.249.523	1.567.810.203	4,2800%

Evolución deterioro inversiones	Monto
Saldo inicial al 1 de enero	5.006.758
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	153.010
Castigo de inversiones	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
Total	5.159.768

Nota 9.2 Operaciones con compromisos efectuados sobre instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 10. Préstamos

	Costo amortizado	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
Avance tenedores de pólizas	2.982.864	1504.307	1.478.557	1.478.557
Préstamos otorgados	471.763	15.214	456.549	456.549
Total préstamos	3.454.627	1.519.521	1.935.106	1.935.106

Nota 10.2 Evolución deterioro

Saldo inicial	1.566.637
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	(47.116)
Castigo de préstamos	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
Total deterioro	1.519.521

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	-	-	-	-	471.109.736	1.582.069	469.527.667	469.527.667	285.290.985	-	-	285.290.985	-	-	-	285.290.985	754.818.652
Renta fija	-	-	-	-	471.109.736	1.582.069	469.527.667	469.527.667	-	-	-	-	-	-	-	-	469.527.667
Instrumentos del estado					12.498.208	-	12.498.208	12.498.208									12.498.208
Instrumentos emitidos por el sistema financiero					28.062.055	33.997	28.028.058	28.028.058									28.028.058
Instrumento de deuda o crédito					402.173.192	1.448.664	400.724.528	400.724.528									400.724.528
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero					-	-	-	-									-
Otros					28.376.281	99.408	28.276.873	28.276.873									28.276.873
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	285.290.985	-	-	285.290.985	-	-	-	285.290.985	285.290.985
Acciones de sociedades anónimas abiertas																	-
Acciones de sociedades anónimas cerradas																	-
Fondos de inversión									3.022.342	-	-	3.022.342				3.022.342	3.022.342
Fondos mutuos									282.268.643			282.268.643				282.268.643	282.268.643
Otros																	-
Otras inversiones nacionales																	-
Inversiones en el extranjero	-	-	-	-	93.140,9	1.137	930.272	930.272	119.937.277	-	-	119.937.277	-	-	-	119.937.277	120.867.549
Renta fija	-	-	-	-	93.140,9	1.137	930.272	930.272	-	-	-	-	-	-	-	-	930.272
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros																	-
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras																	-
Títulos emitidos por empresas extranjeras					93.140,9	1.137	930.272	930.272									930.272
Otros																	-
Renta variable	-	-	-	-	-	-	-	-	119.937.277	-	-	119.937.277	-	-	-	119.937.277	119.937.277
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									202.410			202.410				202.410	202.410
Cuotas de fondos mutuos extranjeros									9.028.195			9.028.195				9.028.195	9.028.195
Cuotas de fondos mutuos constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros									110.706.672			110.706.672				110.706.672	110.706.672
Otros																	-
Otras inversiones extranjeras																	-
Banco																	-
Inmobiliaria					77.900.408	1.046.178	76.854.230	76.854.230									76.854.230
Total	-	-	-	-	549.941.553	2.629.384	547.312.169	547.312.169	405.228.262	-	-	405.228.262	-	-	-	405.228.262	952.540.431

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 SA.	Chile	IAG		338.497,00	99,99%	6.843.504	2.995.409	6.842.809	-	6.842.809
Total						338.497	1	6.843.504	2.995.409	6.842.809	-	6.842.809

Nota 12.2 Participación en empresas asociadas (coligadas)

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta los siguientes saldos por este concepto.

	Nombre de Sociedad	País de origen	Naturaleza de la inversión	Moneda de control de inversión	Número de acciones	Porcentaje de participación	Patrimonio sociedad	Resultado ejercicio	Valor costo de la inversión	Deterioro de la inversión	Valor final inversión (VP)
Item1	Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	Chile	IA		6.069.914	3,3900%	54.299.006	9.310.699	1840.736	-	1840.736
Item2	Zurich Servicios e Inversiones S.A.	Chile	IO		2.810	10000%	1823.009	99.568	9.267	-	9.267
Item3	Zurich Shared Services S.A.	Chile	IO		1	0,0100%	951.139	(15.601)	92	-	92
Total					6.072.725	0	57.073.154	9.394.666	1.850.095	-	1.850.095

Nota 12.3 Cambio en inversiones en empresas relacionadas

	Filiales	Coligadas	Total
Saldo inicial	7.808.070	1.831.483	9.639.553
Adquisiciones	-	-	-
Ventas/Transferencias	-	-	-
Reconocimiento en resultado	(965.261)	18.612	(946.649)
Dividendos recibidos	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo final	6.842.809	1.850.095	8.692.904

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	132.763.839	16.152.227.795	9.114.706.652
Adiciones	159.091.294	333.119.382	215.358.455
Ventas	(79.807.282)	(104.359.438)	(113.167.289)
Vencimientos	(87.478.336)	(349.782.376)	(145.125.879)
Devengo de interés	1.897.922	59.472.908	57.013.591
Prepagos	-	-	-
Dividendos	-	-	-
Sorteo	-	-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad/ pérdida reconocida en	-	-	-
Resultados	3.700.261	600.974	747.709
Patrimonio	(2.351.900)	-	-
Deterioro inversiones financieras	-	290.159	606.934
Diferencia de tipo de cambio	1.160.039	-	220.365
Utilidad o pérdida por unidad reajutable	2.294.292	75.680.149	25.415.954
Reclasificación (1)	-	-	-
Otros (2)	2.719	(30)	(61)
Saldo final	13.127.848	16.302.49.523	952.540.431

Nota 13.2 Garantías

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 13.3 Instrumentos financieros compuestos por Derivados Implícitos

Al 31 de diciembre de 2023 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)
6.799.364,40

Tasa de reinversión aplicando 100% las tablas (%) (2)
-2,6600%

Nota 13.5 Información Cartera de Inversiones (cuadro custodia)

	Monto al 31-12-2023			Monto por tipo de instrumento (Seguros CUI) (2)	Total Inversiones (3)	Inversiones custodiables (4)	% Inversiones custodiables (5)	Detalle de Custodia de Inversiones (Columna 3)											
	Costo amortizado (1)	Valor razonable (1)	Total (1)					Empresa de depósito y custodia de valores				Banco			Otro			Compañía	
								Monto (6)	% c/r Total Inv (7)	% c/r inversiones custodiables (8)	Nombre de la empresa custodia de valores (9)	Monto (10)	% c/r Total Inv (11)	Nombre del banco custodio (12)	Monto (13)	Porcentaje (14)	Nombre del custodio (15)	Monto (16)	Porcentaje (17)
Instrumentos del estado	108.412.375	11.326.766	119.739.141	12.498.208	132.237.349	132.166.480	99,95%	132.166.480	99,95%	100,00%	DCV							70.869	0,05%
Instrumentos del sistema bancario	267.606.486	2.404.065	270.010.551	28.028.058	298.038.609	298.038.609	100,00%	298.038.609	100,00%	100,00%	DCV							-	0,00%
Bonos de empresa	884.712.625	38.052.540	922.765.165	40.181.456	1.324.576.621	1.297.230.449	97,94%	1.297.230.449	97,94%	100,00%	DCV			4.856.127	0,3700%	CITIBANK, N.A	22.490.045	1,70%	
Mutuos hipotecarios	288.542.432		288.542.432	27.189.945	315.732.377	-	0,00%	-	0,00%	0,00%				116.759	0,35%	CBR/MUTUARIAS	314.615.618	99,65%	
Acciones SA abiertas	-	1840.736	1840.736	-	1840.736	1840.736	100,00%	1840.736	100,00%	100,00%	DCV							-	0,00%
Acciones SA cerradas	-	6.888.248	6.888.248	-	6.888.248	6.888.248	0,00%	-	0,00%	0,00%								6.888.248	100,00%
Fondos de inversión	-	37.800.976	37.800.976	3.224.752	41.025.728	41.025.728	100,00%	41.025.728	100,00%	100,00%	DCV								0,00%
Fondos mutuos	-	9.455.085	9.455.085	392.975.315	402.430.400	400.412.664	99,50%	400.412.664	99,50%	100,00%	DCV			2.017.736	0,24%	EMISOR			0,00%
Total	1.549.273.918	107.768.416	1.657.042.334	865.727.734	2.522.770.068	2.170.714.666	86,06%	2.170.714.666	86,08%	100,00%	DCV	-	-	7.990.622	0,30%		344.064.780	13,64	

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 14. Inversiones inmobiliarias

Nota 14.1 Propiedades de inversión

	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo al 01/01/2023	63.370.700	184.003.115		247.373.815
Adiciones, mejoras y Ventas, bajas y		1.979.874		1.979.874
Depreciación del ejercicio		3.199.984		3.199.984
Ajustes por revalorización	3.041.794	8.856.829		11.898.623
Otros				-
Valor contable	66.412.494	191.639.834	-	258.052.328
Valor razonable a la fecha	8.190.7656	233.121.789		315.029.445
Deterioro (provisión)		1.172.591		1.172.591
Valor final a la fecha de	66.412.494	190.467.243	-	256.879.737
Valor final bienes raíces	66.412.494	190.467.243	-	256.879.737
Valor final bienes raíces				-
Valor final a la fecha de	66.412.494	190.467.243	-	256.879.737

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	6.979.988	688.356	6.980.647	672.529	6.308.118	12.628.124	33.099.056	6.308.118
Leasing superior a 5 años	276.145.368	169.590.944	275.741.439	8.919.314	266.822.125	285.885.165	415.791.361	266.822.125
Totales	283.125.356	170.279.300	282.722.086	9.591.843	273.130.243	298.513.289	448.890.417	273.130.243

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 31-12-2023 ascienden a \$170.279.300.-

- 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:

- Patagonia. Ubicado en Camino Punta Larga S/N, Lote C5B1 y D24, en la comuna de Frutillar, Región de Los Lagos. Por UF 147.903 con fecha 06 de Junio de 2023

Nota 14.3 Propiedades de uso propio

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2023 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		28.627.184	28.627.184
Cuentas por cobrar coaseguro (Líder)			-
Deterioro		3.716.392	3.716.392
Total cuentas por cobrar asegurados	-	24.910.792	24.910.792
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 cía			
Vencimientos primas de seguros									
Seguros revocables									
1. Vencimientos anteriores a la fecha de los	-	-	1.008.616	2.739.033	5.600.674	6.421.978	12.856.883	-	
Meses anteriores			4.693	27.839	70.318	8.494	2.127.233		
Mes j-3			3.718	17.406	66.214	35.095	356.472		
Mes j-2			6.059	33.524	113.089	70.643	354.713		
Mes j-1			8.760	46.635	248.540	112.718	4.230		
Mes j	-	-	985.386	2.613.629	5.102.513	6.195.028	10.014.235	-	
2. Deterioro	-	-	23.229	125.404	498.161	226.950	2.842.648	-	
Pagos vencidos			23.229	125.404	498.161	226.950	2.842.648		
Voluntarias									
3. Ajustes por no identificación			-	-	-	-			
4. Subtotal (1-2-3)	-	-	985.387	2.613.629	5.102.513	6.195.028	10.014.235	-	
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									
9. Vencimientos posteriores a la fecha de los									
10. Deterioro									
11. Subtotal (8+9-10)	-	-	-	-	-	-	-	-	
12. Total (4+7+11)	-	-	985.387	2.613.629	5.102.513	6.195.028	10.014.235	-	
13. Crédito no exigible de fila 4									
14. Crédito no vencido seguros revocables	-	-	-	-	-	-	-	-	

Cuentas por cobrar asegurados	Monto
Moneda nacional	24.910.792
Moneda extranjera	-
Total cuentas por cobrar asegurados	24.910.792

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	3.306.716		3.306.716
Total movimientos deterioro cuentas por cobrar	409.676	-	409.676
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	179.141	-	179.141
Recupero de cuentas por cobrar de seguros	-		-
Castigo de cuentas por cobrar			-
Variación por efecto de tipo de cambio	230.535		230.535
Total	3.716.392	-	3.716.392

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

Nota 17.1 Saldos adeudados por reaseguro

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudores por operaciones de reaseguro			
Primas por cobrar reaseguro aceptado			-
Siniestros por cobrar a reaseguradores	5.741.287	1.304.976	7.046.263
Activos por reaseguro no proporcional			-
Otras deudas por cobrar de reaseguros			-
Deterioro			-
Total	5.741.287	1.304.976	7.046.263
Activos por reaseguro no proporcional			-
Activos por reaseguro no proporcional revocables			-
Activos por reaseguro no proporcional no revocables			-
Total activo por reaseguro no proporcional	-	-	-

Nota 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Al 31 de diciembre de 2023 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	Reaseguradores extranjeros
Antecedentes reasegurador extranjero								
Nombre corredor reaseguros								
Código corredor reaseguros								
Tipo de relación								
País del corredor								
Nombre reasegurador	General	Munich	Zurich Insurance	Swiss Reinsurance	Scor Se	Mapfre	Caisse Centrale de	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170003	NRE00320170008	NRE17620170013	NRE17620170008	NRE06820170014	NRE06120170002	NRE06820200016	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	R	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	DEU: Germany	CHE: Switzerland	CHE: Switzerland	FRA: France	SPA: Spain	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador								
Código clasificador de riesgo C1	Standard & Poor's	AMB	AMB	AMB	Fitch Ratings	AMB	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	Standard & Poor's	
Clasificación de riesgo C1	AA+	A+	A+	A+	A+	A	A	
Clasificación de riesgo C2	AA+	AA-	AA	AA-	A+	A+	A	
Fecha clasificación C1	2023/04/20	2023/07/13	2023/11/22	2023/09/08	2023/11/14	2023/10/18	2023/07/05	
Fecha clasificación C2	2023/09/28	2023/08/16	2023/09/05	2023/10/05	2023/06/23	2022/07/21	2023/07/03	
Saldos adeudados								
Meses anteriores								-
mes j-5								-
mes j-4								-
mes j-3								-
mes j-2								-
mes j-1								-
mes j								-
mes j+1								-
mes j+2								-
mes j+3	10.707	204	5.741285	409	302	559.705	733.651	7.046.263
mes j+4								-
mes j+5								-
Meses posteriores								-
Total saldos adeudados	10.707	204	5.741285	409	302	559.705	733.651	7.046.263
Deterioro								-
Total	10.707	204	5.741285	409	302	559.705	733.651	7.046.263

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	7.046.263
Total general	7.046.263

Nota 17.4 Siniestros por cobrar reaseguradores

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

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores								
Nombre del corredor								
Código corredor reaseguros								
Tipo de relación								
País del corredor								
Nombre del reasegurador	Zurich Insurance							
Código de identificación reasegurador	NRE17620170013							
Tipo de relación	R							
País del reasegurador	CHE; Switzerland							
Código clasificador de riesgo C1	AMB							
Código clasificador de riesgo C2	Standard & Poor's							
Clasificación de riesgo C1	A+							
Clasificación de riesgo C2	AA							
Fecha clasificación C1	2023/11/22							
Fecha clasificación C2	2023/09/05							
Saldo siniestros por cobrar	39.871.394							39.871.394
Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales cedidos		-						
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos		39.871.394						
Total		39.871.394						

Nota 17.5 Participación del reasegurador en la reserva riesgo en curso

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Reaseguradores Extranjeros
Siniestros por cobrar reaseguradores								
Nombre del corredor								
Código corredor reaseguros								
Tipo de relación								
País del corredor								
Nombre del reasegurador	Zurich Insurance							
Código de identificación reasegurador	NRE17620170013							
Tipo de relación	R							
País del reasegurador	CHE; Switzerland							
Código clasificador de riesgo C1	AMB							
Código clasificador de riesgo C2	Standard & Poor's							
Clasificación de riesgo C1	A+							
Clasificación de riesgo C2	AA							
Fecha clasificación C1	2023/11/22							
Fecha clasificación C2	2023/09/05							
Saldo participación del reasegurador en la	217.317							217.317
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso nacionales		-						
Participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso extranjeros		217.317						
Total		217.317						

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	31.310	-	31.310
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros vencidos			
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguros no vencidos	34.008		34.008
Deterioro			-
Total	31.310	-	31.310
Activos corrientes (corto plazo)	31.310		31.310
Activos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 18.2 Evolución del deterioro por coaseguro

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

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

	Directo	Aceptado	Total pasivo por reserva	Participación del reasegurador en la reserva	Deterioro	Total participación del reaseguro en las reservas técnicas
Detalle reservas técnicas						
Reserva riesgos en curso	22.025.169		22.025.169	217.317		217.317
Reservas seguros previsionales	2.083.001.548	-	2.083.001.548	54.804.959	-	54.804.959
Reserva rentas vitalicias	2.039.934.831		2.039.934.831	16.248.558		16.248.558
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	43.066.717		43.066.717	38.556.401		38.556.401
Reserva matemática	43.214.428		43.214.428	-		-
Reserva rentas privadas	8.368.408		8.368.408	-		-
Reserva de siniestros	44.286.237	-	44.286.237	1.314.993	-	1.314.993
Liquidados y no pagados	3.624.772		3.624.772	-		-
Liquidados y controvertidos por el asegurado	-		-			-
En proceso de liquidación	20.549.980	-	20.549.980	474.928	-	474.928
Siniestros reportados	18.464.465		18.464.465	474.928		474.928
Siniestros detectados y no reportados	2.085.515		2.085.515	-		-
Ocurridos y no reportados	20.111.485		20.111.485	840.065		840.065
Reserva de insuficiencia de prima	1425.498		1425.498	-		-
Otras reservas	-		-	-		-
Reserva valor del fondo	926.560.477		926.560.477	-		-
Total	3.128.881.765	-	3.128.881.765	56.337.269	-	56.337.269

Nota 19.1.1 Principales supuestos, características y frecuencia de calibración

Las reservas técnicas calculadas al 31-12-2023 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 (Mapfre) 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 Supervivencia correspondiente a la primera licitación (Contrato 1), el reaseguro es un contrato tipo proporcional (26%) con la Compañía Reaseguradora Kolnische y un contrato tipo no proporcional Stop Loss (101,6%) con la Compañía reaseguradora Zurich, correspondiente al periodo julio 2009 junio 2010. En el caso del Seguro de Invalidez y Supervivencia correspondiente a la quinta y sexta licitación (Contrato 5 y 6), el reaseguro es proporcional (40%) con la Compañía reaseguradora Zurich. 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 31-12-2023 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.-

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene activos intangibles por Goodwill, por M\$70.518.266.-

Activos intangibles	Activo inicial	Cambios al saldo inicial	Saldo Activo
Compra cartera Euroamerica 05/11/2018	72.858.497	(2.340.231)	70.518.266
Total Activos intangibles	72.858.497	(2.349.231)	70.518.266

Nota 20.2 Activos Intangibles distintos a goodwill

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene activos intangibles distintos del Goodwill, por M\$35.532.903.-

Activos Intangibles	Activo Inicial	Revalorización	Amortización del período	Saldo Activo	Plazo amortización (meses)
Present value future profit Compra Cartera Euroamerica Fecha Inicial 05/11/2018	35.852.982	1.668.390	(1.988.469)	35.532.903	240
Total Activos Intangibles	35.852.982	1.668.390	(1.988.469)	35.532.903	

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	190.229
Crédito por adquisición de activos fijos	-
Impuesto por pagar	-
Otros (Impuestos por recuperar + Iva por recuperar)	1.385.202
Total	1.575.431

Nota 21.1.1 Cuentas por cobrar por impuestos

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto.

Nota 21.2 Activo por impuestos diferidos

El saldo activo por impuesto diferido es de M\$4.552.125, el cual se compone principalmente de las diferencias temporales de provisiones, leasing, pérdida de arrastre e impuesto diferido contra patrimonio”.

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

	Activos	Pasivos	Neto
Impuestos diferidos en patrimonio			
Inversiones financieras con efecto en patrimonio			-
Coberturas			-
Otros	2.127.705	-	2.127.705
Total cargo (abono) en patrimonio	2.127.705	-	2.127.705
Impuestos diferidos en resultados			
Deterioro cuentas incobrables	3.723.042	-	3.723.042
Deterioro deudores por reaseguro	-	-	-
Deterioro instrumentos de renta fija	1.221.688	-	1.221.688
Deterioro mutuos hipotecarios	422.099	-	422.099
Deterioro bienes raíces	320.813	-	320.813
Deterioros Otros	-	9.610.384	(9.610.384)
Deterioro contratos de leasing	110.10.406	-	110.10.406
Deterioro préstamos otorgados	-	-	-
Valorización acciones	-	-	-
Valorización fondos de inversión	542.572	-	542.572
Valorización fondos mutuos	-	-	-
Valorización inversión extranjera	-	-	-
Valorización operaciones de cobertura de riesgo financiero	-	-	-
Valorización pactos	-	-	-
Provisión remuneraciones	-	-	-
Provisión gratificaciones	389.168	-	389.168
Provisión DEF	-	-	-
Provisión vacaciones	1.139.141	-	1.139.141
Provisión indemnización años de servicio	53.193	-	53.193
Gastos anticipados	-	5.35.440	(5.35.440)
Gastos activados	-	-	-
Pérdidas tributarias	6.701.382	-	6.701.382
Otros	3.901.047	-	3.901.047
Total	29.424.551	10.145.824	19.278.727

Nota 22. Otros activos

Nota 22.1 Deudas del personal

CONCEPTOS	31.12.2023
Fondos por rendir	16.47
Préstamos Del Personal	227.562
Anticipo Personal	403.899
Total	633.108

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		1.178.344	1.178.344
Otros			-
Otras cuentas por cobrar seguros			-
Deterioro			-
Total	-	1.178.344	1.178.344
Activos corrientes (corto plazo)		1.178.344	1.178.344
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 2023 la Compañía no presenta gastos anticipados.

Nota 22.4 Otros activos

	Monto	Explicación del concepto
Arriendos por Cobrar a Terceros	1.137.319	Arriendo de Edificios y Oficinas, neto de ECL
Inversiones por Cobrar	9.683.099	Dividendos por Cobrar de Otros Instrumentos
Garantía de Arriendo Sucursales	429.023	Garantía por Recuperar por Arriendo de Sucursales
Leasing por Cobrar a terceros	1.655.403	Conceptos de Leasing por Cobrar a Terceros
Mejoras Bienes Raíces	2.116.630	Activación Mejoras en Oficinas y Edificios para Arriendo
Obras en Curso	453.042	Activación Obras en Ejecución de Oficinas y Edificios.
Boletas de Garantía	1.331.525	Boletas de garantía emitidas por licitaciones
Desarrollo de Programas	1.006.068	Desarrollo de programas
Derecho de uso por arrendamiento	24.739.933	Activación Contratos de Arriendo IFRS 16
Deudas por cobrar	1.182.736	Dineros en tránsito por regularizar
Total	43.734.778	

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	126.574		1.950.483	
Derivados de cobertura	-		-	
Otros	1.865.454		(2.091.264)	
Total	1.992.028		(140.781)	

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 2023 la Compañía no presenta deudas con entidades financieras.

Nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta Otros pasivos financieros a costo amortizado.

Nota 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta Impagos y otros incumplimientos.

Nota 24. Pasivos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2023 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	19.793.800
Reserva por venta nueva	4.310.549
Liberación de reserva	3.029.502
Liberación de reserva stock (1)	
Liberación de reserva venta nueva	
Otros	950.322
Total reserva riesgos en curso	22.025.169

Nota 25.1.2 Reserva de siniestros

Reserva rentas vitalicias	
Reserva dic anterior	2.014.498.324
Reserva por rentas contratadas	20.207.488
Pensiones pagadas	158.458.795
Interés del periodo	53.641.939
Liberación por fallecimiento	24.874.466
Sub total reservas de rentas vitalicias del ejercicio	1.905.014.490
Pensiones no cobradas	
Cheques caducados	-
Cheques no cobrados	
Rentas garantizadas vencidas no	
Otros	134.920.341
Total reserva de rentas vitalicias	2.039.934.831

Reservas seguro invalidez y sobrevivencia	
Saldo inicial al 01.01	84.106.290
Incremento de siniestros	13.324.031
Invalidez total	
Invalidez parcial	
Sobrevivencia	13.324.031
Liberación por pago de aportes	48.402.766
Invalidez total	21.375.966
Invalidez parcial	25.637.768
Sobrevivencia	1.389.032
Pago de pensiones transitorias invalidez parcial	4.058.227
Ajuste por tasa de interés	1.270.463
Otros	(3.173.074)
Total reserva seguro de invalidez y sobrevivencia	43.066.717

Tasa de descuento	
mesi-2	3,21%
mesi-1	3,25%
mesi	3,25%

Nota 25.1.3 Reserva Matemática

Reserva matemática	
Saldo inicial al 1ero de enero	48.045.611
Primas	8.302.861
Interés	15.10.269
Reserva liberada por muerte	(7.171.464)
Reserva liberada por otros términos	(7.472.849)
Total reserva matemática	43.214.428

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	33.045	-	146.438.239	(233.581)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (la Cia. asume el riesgo del valor póliza)	69.1290	-	377.602.717	(378.782)
Seguros de vida ahorro previsional voluntario APV (el asegurado asume el riesgo del	136.994	-	193.030.261	(30.522)
Otros seguros de vida con cuenta única de inversión (el asegurado asume el riesgo del valor póliza)	10.14.135	-	209.489.260	(311.332)
Totales	1.875.464	-	926.560.477	(954.217)

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

Nombre del fondo	Tipo valor del fondo	Distribución estratégica	Inversión		Reserva de descalce
			Tipo inversión	Monto	
ACCIONARIO GLOBAL	APV / OTR	100% Fondo DWS INVEST GLOBAL THEMAT.	CFME	-	-11
RENTA FIJA U.S.A.	OTR	100% Fondo PARVEST BOND USD -CC	CFME	-	-3
RENTA VARIABLE NACIONAL	APV / OTR	100% Fondo Mutuo SECURITY Acciones (actual INDEX)	CFM	-	-1
TECHNOLOGY FUND	APV	100% Fondo ABERDEEN GL-TECHNOLO FUN	CFME	-	-1933
SECURITY ACCIONES	APV	100% Fondo Mutuo Security Acciones (actual INDEX)	CFM	-	-10
ZURICH USA S/D	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich USA Serie D	CFMIE	-	-10
ZURICH CRECIENTE S/D	APV / OTR	100% FONDO ZURICH CRECIENTE	CFM	-	-3
ZURICH CRECIENTE S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Creciente Serie A	CFMIE	-	-451
ZURICH USA SERIE A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich USA Serie A	CFMIE	-	-23
ZURICH BURSÁTIL 90 S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Bursátil Serie A	CFM	-	-2
ZURICH MUNDO LATAM S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo latam Serie A	CFMIE	-	-2
ZURICH MUNDO EMERGENT.S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo emergente Serie A	CFMIE	-	-8
ZURICH EQUILIBRIO 30 S/B	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich equilibrio Serie B	CFM	-	-76
ZURICH MUNDO EUROPEO S/D	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Mundo Europeo Serie D	CFMIE	-	-10
ZURICH DINAMICO SERIE D	APV / OTR	100% FONDO ZURICH DINAMICO	CFM	-	-1
ACCIONES EEUU	OTR	100% indice SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETFA	-	-2759
ACCIONES JAPON	OTR	100% indice ISHARES MSCI JAPAN INDEX	ETFA	-	-383
ACCIONES CHINA	OTR	100% indice ISHARES FTSE CHINA 25 IN	ETFA	-	-1153
INVERSIONES COMMODITIES	OTR	100% de la variación del mes para el índice DBLCLMACL DBIQ Commodities Ext.Rtn	CFME	-	-1056
Zurich Tendencia CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Tendencias Globales	CFM	-	-29030
SANTANDER ACC.RET.CON CL	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Retail & Consumo Chile	CFM	-	-32664
SANT.BANKING AGRESIVO GLB	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Private Banking Agresivo	CFM	-	-39000
SANT.BANKING PRUDENTE GLB	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Asset Management-Private Banking Conservador	CFM	-	-13074
PARVEST WORLD	APV	100% Fondo PARVEST EQUITY WORLD - CLA	CFME	87.856	0
PARVEST EMERGING MARKET	APV	100% APV Parvest Emerging Market	CFME	795.390	0
LATIN AMERICAN GROWTH	APV	100% APV Latin American Growth	CFME	78.499	0
ZURICH PATRIMONIO S/A	APV / OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Patrimonio Serie A	CFM	39.942	0
BNP PARIBAS LAT.AMERICANO	APV / OTR	100% Fondo PARVEST EQU-LATIN AMER - C	CFMIE	8.709	0
ZURICH RENTA A PLAZO CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Renta a Plazo	CFM	311529	0
Zurich Rendimiento Nom.	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Rendimiento Nominal	CFM	863.670	0
Zurich High Yield Lat CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich High Yield Latam + 100% Fondo Mutuo Extranjero EUROAMERICA AM SICAV LATAM HIGH YIELD BOND	CFM	28.589	0
Zurich Renta Chilena CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Renta Chilena	CFM	37.435	0
Zurich Deuda Corporat CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Deuda Corporativa Chilena	CFM	17.407	0
Zurich Proyección E CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Proyección E	CFM	203.359	0
Zurich Proyección A CUI	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH PROYECCIÓN A	CFMIE	272.221	0
Zurich Acciones Latam CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Perfil Conservador	CFM	71563	0
ZURICH ASIA CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Asia	CFM	207.069	0

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	CFM	135.749	0
Zurich Europa CUI	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH EUROPA	CFMIE	68.187	0
Zurich Small Cap Lata CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Small Cap Latam	CFM	27.892	0
Zurich Select Global CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Select Global	CFM	172.714	0
ACCIONES EMERGENTES	OTR	100% indice MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	ETFA	2.026	0
ACCIONES BRASIL	OTR	100% indice ISHARES MSCI BRAZIL	ETFA	365	0
ZURICH DOLAR SERIE A	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dólar	CFM	3.878	0
Zurich Dividendo Loca CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dividendo Local	CFM	16.307	0
ZURICH DOLAR CUI	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Dólar	CFM	4.831	0
BALANCEADO SANTANDER A	APV	100% Fondo Mutuo Santander A	CFMIE	39.415	0
BALANCEADO SANTANDER B	APV	100% Fondo Mutuo Santander B	CFMIE	15.543	0
BALANCEADO SANTANDER C	APV	100% Fondo Mutuo Santander C	CFM	8.784	0
FONDO SANTANDER D	APV	100% Fondo Mutuo Santander D	CFM	13.376	0
FONDO SANTANDER E	APV	100% Fondo Mutuo Santander E	CFM	10.518	0
FDO.SANTANDER RENTA LP \$	APV	100% FONDO MUTUO SANTANDER RENTA LARGO PLAZO PESOS	CFM	41602	0
FDO.SANTANDER ACC.CHILENA	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Chileas	CFM	6.812	0
FDO.SANTANDER ACC.USA	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Santander GO Acciones USA	CFM	55.364	0
FDO.SANTANDER ACC.GLOB.EM	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Global Emergente	CFM	22.143	0
FDO.SANTANDER ACC.GLOB.DE	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Global Desarrollado	CFM	87.436	0
SANTANDER E S/INVERSION.	APV	100% Fondo Mutuo Santander E Serie Inversionista	CFM	8.522	0
SANTANDER BONOS NAC	APV	100% Fondo Mutuo Santander Bonos Nacionales	CFM	88.867	0
SANTANDER DEUDA LATAM	APV	100% Fondo Mutuo Santander Deuda Latam	CFM	46.592	0
SANTANDER ACC.SELEC CL	APV	100% Fondo Mutuo Santander Acciones Selectas Chile	CFM	37.284	0
IPSA	APV / OTR	100% INDICE FONDO MUTUO ETF IT NOW S&P/CLX IPSA	CFM	449.175	0
RENDIMIENTO NOMINAL	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH RENDIMIENTO NOMINAL	CFM	45.797	0
ASIA	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Asia	CFM	160.742	0
USA	APV / OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH ESTADOS UNIDOS	CFM	106.653	0
FM Proy. C	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH PROYECCION C	CFM	40.805	0
MONEY MARKET	APV / OTR	100% INDICE FONDO MUTUO EUROAMERICA MONEY MARKET	CFM	238.356	0
EUROAMERICA PERFIL MODERADO	APV/OTR	100% Fondo Mutuo Zurich Perfil Moderado	CFM	126.331	0
EUROAMERICA PERFIL CONSERVADOR	APV/OTR	100% FONDO MUTUO ZURICH PERFIL CONSERVADOR	CFM	121.376	0
CAPITAL THE GROWTH FUND OF AMERICA	OTR	100% INDICE AMER FND GRW FD OF AM-F1	CFME	46.548	-9310
FIDELITY - JAPAN	OTR	100% INDICE FIDELITY FUNDS - JAPAN FUND A	CFME	1490	-298
FIDELITY FUNDS- PORTFOLIO SELECTOR GLOBAL GROWTH	OTR	100% INDICE FIDELITY SMART GL MD-A USD	CFME	7	-1
PARVEST INTERNATIONAL BOND	APV / OTR	100% INDICE BNP PARIBAS - PARVEST BOND ABSOLUTE RETURN V	CFME	44.637	-8927
THREADNEEDLE AMERICAN	APV / OTR	100% FONDO MUTO EXTRANJERO VONTOBEL FUND - US EQUITY I USD	CFME	-	-56435
VANGUARD US 500 STOCK INDEX FU	APV / OTR	100% FONDO MUTO EXTRANJERO VONTOBEL FUND - US EQUITY I USD	CFME	-	-145218
	APV	100% FONDO ZURICH	CFM	-	-233581
	OTR	100% FONDO ZURICH	CFM	-	-378784
Total fondos				5.319.361	(954.217)

Nota 25.1.6 Reserva rentas privadas

Reserva rentas privadas	
Reserva Dic anterior	8.333.946
Reserva por rentas contratadas en el período	-
Pensiones pagadas	716.942
Interés del período	293.516
Liberación por conceptos distintos de pensiones	-
Otros	457.888
Total reserva rentas privadas del ejercicio	8.368.408

Nota 25.1.7 Reserva de siniestros

	Saldo inicial al 1ero de enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Total variación reserva de siniestros	Saldo final
Liquidados y no pagados	6.153.486	12.533.681	6.693.989	-	-	5.839.692	11.993.178
Liquidados y controvertidos por el asegurado	117.686	545.373	281.581	-	-	263.792	381.478
En proceso de liquidación	16.246.247	10.121.055	13.917.993	-	-	(3.796.938)	12.449.309
Siniestros reportados	14.420.205	10.121.055	13.917.993	-	-	(3.796.938)	10.623.267
Siniestros detectados y no reportados	1826.042	-	-	-	-	-	1826.042
Ocurridos y no reportados	16.565.704	2.963.673	67.105	-	-	2.896.568	19.462.272
Reserva siniestros	39.083.123	26.163.782	20.960.668	-	-	5.203.114	44.286.237

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\$)
1.425.498

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	814.135.903	859.241.739	(45.105.836)
Monto final	802.361.620	854.490.001	(52.128.381)
Variación	(11.774.283)	(4.751.738)	(7.022.545)
Total ajuste reserva por calce			
Monto inicial	814.135.903	859.241.739	(45.105.836)
Monto final	802.361.620	854.490.001	(52.128.381)
Variación	(11.774.283)	(4.751.738)	(7.022.545)

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	6.640.798	4.523.331	-	-	100,00%
Tramo 2	6.048.897	4.095.719	-	-	100,00%
Tramo 3	6.028.216	3.650.095	-	-	100,00%
Tramo 4	6.675.312	3.200.251	-	-	100,00%
Tramo 5	6.818.285	2.752.955	-	-	100,00%
Tramo 6	10.734.264	3.332.477	-	-	100,00%
Tramo 7	9.740.822	2.462.312	-	-	100,00%
Tramo 8	11.858.051	2.551.153	-	-	100,00%
Tramo 9	3.464.250	15.186.83	-	-	100,00%
Tramo 10	0	702.041	-	-	0,00%
Total tramos	68.008.895	28.789.017	-	-	
	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	6.640.798	4.543.499	-	-	100,00%
Tramo 2	6.048.897	4.163.301	-	-	100,00%
Tramo 3	6.028.216	3.755.435	-	-	100,00%
Tramo 4	6.675.312	3.331.577	-	-	100,00%
Tramo 5	6.818.285	2.897.746	-	-	100,00%
Tramo 6	10.734.264	3.549.014	-	-	100,00%
Tramo 7	9.740.822	2.650.887	-	-	100,00%
Tramo 8	11.858.051	2.764.866	-	-	100,00%
Tramo 9	3.464.250	1635.895	-	-	100,00%
Tramo 10	0	725.638	-	-	0,00%
Total tramos	68.008.895	30.017.858	-	-	
	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	6.640.798	4.566.315	-	-	100,00%
Tramo 2	6.048.897	4.236.717	-	-	100,00%
Tramo 3	6.028.216	3.880.390	-	-	100,00%
Tramo 4	6.675.312	3.505.217	-	-	100,00%
Tramo 5	6.818.285	3.113.689	-	-	100,00%
Tramo 6	10.734.264	3.930.385	-	-	100,00%
Tramo 7	9.740.822	3.063.626	-	-	100,00%
Tramo 8	11.858.051	3.407.119	-	-	100,00%
Tramo 9	3.464.250	2.239.671	-	-	100,00%
Tramo 10	0	1.110.710	-	-	0,00%
Total tramos	68.008.895	33.053.839	-	-	

	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	6.640.798	4.567.056	-	-	100,00%
TRAMO 2	6.048.897	4.239.269	-	-	100,00%
TRAMO 3	6.028.216	3.883.827	-	-	100,00%
TRAMO 4	6.675.312	3.508.552	-	-	100,00%
TRAMO 5	6.818.285	3.116.100	-	-	100,00%
TRAMO 6	10.734.264	3.931.158	-	-	100,00%
TRAMO 7	9.740.822	3.060.640	-	-	100,00%
TRAMO 8	11.858.051	3.396.486	-	-	100,00%
TRAMO 9	3.464.250	2.225.578	-	-	100,00%
TRAMO 10	0	1.104.640	-	-	0,00%
Total tramos	68.008.895	33.033.306	-	-	

	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	6.640.798	4.571.717	-	-	100,00%
TRAMO 2	6.048.897	4.259.016	-	-	100,00%
TRAMO 3	6.028.216	3.922.225	-	-	100,00%
TRAMO 4	6.675.312	3.567.934	-	-	100,00%
TRAMO 5	6.818.285	3.196.737	-	-	100,00%
TRAMO 6	10.734.264	4.085.691	-	-	100,00%
TRAMO 7	9.740.822	3.238.296	-	-	100,00%
TRAMO 8	11.858.051	3.673.816	-	-	100,00%
TRAMO 9	3.464.250	2.444.557	-	-	100,00%
TRAMO 10	0	1.209.272	-	-	0,00%
Total tramos	68.008.895	34.169.261	-	-	

Nota 25.2.3 Tasa de costo de emisión equivalente

Tasa de descuento	
mesi-2	3,01%
mesi-1	3,04%
mesi	3,03%

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 MI-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	38.1829.511	394.837.793	394.837.793	-	435.526.538	425.931.280	9.595.258	435.424.540	(10.1999)	445.763.029	445.763.029	-
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9/03/2005 y hasta 31/01/2008	-	116.182.988	-	-	129.638.240	125.332.410	4.305.830	129.785.106	146.866	133.282.525	133.282.525	-
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1/02/2008 y hasta 31/12/2011	-	-	-	-	-	-	-	280.924.699	-	289.345.534	289.345.534	-
Total aplicación tablas de	38.1829.511	511.020.781	394.837.793	-	565.164.778	551.263.690	13.901.088	846.134.345	44.867	868.391.088	868.391.088	-

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	0	473.529.753.788	0	0
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1/07/2016	-	695.666.515.626	-	-
Total aplicación tablas de	0	1.169.196.269.414	0	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	-	-	30,00%	-	15,00%	-	29,00%	-	-
I2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	100,00%	-	5,00%	-	29,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	0,00%	-	67,00%	-	29,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas en Cia	-	-	100,00%	-	19,00%	-	29,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	0,00%	-	50,00%	-	29,00%	-	-
I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	-	-	0,00%	-	55,00%	-	29,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	0,00%	-	2,00%	-	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	-	-	2100%	-	15,00%	-	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%	-	22,00%	-	25,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cia	-	-	0,00%	-	53,00%	-	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%	-	9,00%	-	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	-	-	30,00%	-	15,00%	-	57,00%	-	-
I2 Total aprobadas en análisis Cia.	-	-	100,00%	-	5,00%	-	57,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia.	-	-	0,00%	-	67,00%	-	57,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas Cia	-	-	100,00%	-	19,00%	-	57,00%	-	-
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	-	-	0,00%	-	50,00%	-	57,00%	-	-
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	0,00%	-	55,00%	-	57,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	0,00%	-	2,00%	-	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	2100%	0	15,00%	0	50,00%	0	0
I2 Total aprobadas en análisis Cia.	0	0	100,00%	0	7,00%	0	50,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia.	0	0	0,00%	0	68,00%	0	50,00%	0	0
I3t Total aprobadas, reclamadas Cia	0	0	100,00%	0	22,00%	0	50,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	0	0	0,00%	0	53,00%	0	50,00%	0	0
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	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	9,00%	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 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	30,00%	0	15,00%	0	33,00%	0	-
I2 Total aprobadas en análisis Cia.	0	0	100,00%	0	5,00%	0	33,00%	0	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia.	0	0	0,00%	0	67,00%	0	33,00%	0	0
I3t Total aprobadas, reclamadas Cia	0	0	100,00%	0	19,00%	0	33,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	0	0	0,00%	0	50,00%	0	33,00%	0	0
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	0	0	0,00%	0	55,00%	0	33,00%	0	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	0	0,00%	0	2,00%	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									
Total	-	-		-		-		-	-

Grupo:

Contrato:

A. 1 Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado 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	2100%	0	15,00%	0	20,00%	0	0
I2 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 Cia	0	0	100,00%	0	22,00%	0	20,00%	0	0
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	0	0	0,00%	0	53,00%	0	20,00%	0	0
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	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	9,00%	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 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	7	11445	30,00%	8.103	15,00%	4.658	33,00%	1553	57.126.111
I2 Total aprobadas en análisis Cia.	0	-	100,00%	-	5,00%	-	33,00%	-	-
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia.	0	-	0,00%	-	67,00%	-	33,00%	-	-
I3t Total aprobadas, reclamadas Cia	4	11038	100,00%	7.853	19,00%	8.380	33,00%	2.793	102.763.278
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	1	3.348	0,00%	2.560	50,00%	1573	33,00%	524	19.295.912
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	0	-	0,00%	-	55,00%	-	33,00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	-	0,00%	-	2,00%	-	33,00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	-	0,00%	-	9,00%	-	33,00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	6	18.972	100,00%	13.643	0,00%	18.507	33,00%	6.169	226.953.656
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	18	44.803		32.159		33.118		11039	406.138.957

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	15.10	21.00%	10.75	15.00%	485	40.00%	194	7.139.126
I2 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 Cia	2	2.162	100.00%	1.503	22.00%	1.585	40.00%	634	23.317.457
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia.	0	-	0.00%	-	53.00%	-	40.00%	-	-
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	0	-	0.00%	-	60.00%	-	40.00%	-	-
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	0	-	0.00%	-	3.00%	-	40.00%	-	-
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	0	-	0.00%	-	9.00%	-	40.00%	-	-
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	3	6.123	100.00%	4.321	0.00%	5.987	40.00%	2.395	88.099.221
I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen									
Total	9	9.795		6.899		8.057		3.223	118.555.804

Inválidos transitorios

Grupo:

Contrato:

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	-	-	28,57%	-	-

Grupo:

Contrato:

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	-	-	25,00%	-	-

Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 3"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	1	276	57,400%	158	5.806.930

Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 3"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	1	252	50,00%	126	4.643.184

Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 5"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	22	17.355	33,33%	5.785	212.826.364

Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 5"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	11	7.236	20,00%	1.447	53.242.400

Grupo: <input type="text" value="H"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 6"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	182	229.629	33,3300%	76.543	2.815.967.846

Grupo: <input type="text" value="M"/>					
Contrato: <input type="text" value="CONTRATO 6"/>					
A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen	Número de siniestros	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañías	Reserva compañías \$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	128	200.791	40,0000%	80.316	2.954.789.261

Inválidos parciales transitorios

Grupo: <input type="text" value="H"/>											
Contrato: <input type="text" value="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	-	-	33,13%	-	50,59%	-	16,27%	-	28,57%	-	-
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	85,05%	-	12,65%	-	2,30%	-	28,57%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6,19%	-	85,97%	-	7,84%	-	28,57%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	-	-	63,30%	-	31,04%	-	5,65%	-	28,57%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	-	-	13,59%	-	61,66%	-	24,76%	-	28,57%	-	-
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	32,14%	-	62,86%	-	5,00%	-	28,57%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	4,01%	-	10,74%	-	85,25%	-	28,57%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	9,53%	-	25,50%	-	64,97%	-	28,57%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	28,57%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	28,57%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo:	M
Contrato:	CONTRATO 1

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen	Número de siniestros	Costo invalidez total	Prob pago	Costo invalidez parcial	Prob pago	Contribución	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
K1 sin dictamen	-	-	30.45%	-	53.46%	-	16.09%	-	25.00%	-	-
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	82.44%	-	15.48%	-	2.08%	-	25.00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5.86%	-	86.67%	-	7.47%	-	25.00%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	-	-	63.77%	-	31.94%	-	4.29%	-	25.00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	11.95%	-	65.96%	-	22.09%	-	25.00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	29.47%	-	68.95%	-	15.8%	-	25.00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	5.23%	-	13.14%	-	8.163%	-	25.00%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	10.71%	-	26.92%	-	62.36%	-	25.00%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	100.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	25.00%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0.00%	-	100.00%	-	0.00%	-	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	-	-	33.13%	-	50.59%	-	16.27%	-	57.14%	-	-
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	85.05%	-	12.65%	-	2.30%	-	57.14%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6.19%	-	85.97%	-	7.84%	-	57.14%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	-	-	63.30%	-	31.04%	-	5.65%	-	57.14%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	13.59%	-	61.66%	-	24.76%	-	57.14%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	32.14%	-	62.86%	-	5.00%	-	57.14%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	4.01%	-	10.74%	-	85.25%	-	57.14%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	9.53%	-	25.50%	-	64.97%	-	57.14%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	100.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	57.14%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0.00%	-	100.00%	-	0.00%	-	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	-	-	30.45%	-	53.46%	-	16.09%	-	50.00%	-	-
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	82.44%	-	15.48%	-	2.08%	-	50.00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5.86%	-	86.67%	-	7.47%	-	50.00%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	-	-	63.77%	-	31.94%	-	4.29%	-	50.00%	-	-
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	-	-	11.95%	-	65.96%	-	22.09%	-	50.00%	-	-
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	29.47%	-	68.95%	-	15.8%	-	50.00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5.23%	-	13.14%	-	81.63%	-	50.00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	10.71%	-	26.92%	-	62.36%	-	50.00%	-	-
K6t Total definitivo	-	-	100.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	50.00%	-	-
K6p Parcial definitivo	-	-	0.00%	-	100.00%	-	0.00%	-	50.00%	-	-
K6n No inválidos	-	-	0.00%	-	0.00%	-	100.00%	-	50.00%	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupo: H											
Contrato: CONTRATO 5											
A.2.2 Inválidos parciales 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	2	1790	33.63%	1260	50.59%	62	16.27%	1241	33.33%	414	15,215,998
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	85.05%	-	12.65%	-	2.30%	-	33.33%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6.19%	-	85.97%	-	7.84%	-	33.33%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	1	2,015	63.30%	1421	31.04%	73	5.65%	1721	33.33%	574	21,102,229
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	1	4,702	13.59%	3,306	6.166%	153	24.76%	2,715	33.33%	905	33,296,766
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	1	1,454	32.14%	1,033	62.86%	80	5.00%	1,120	33.33%	373	13,739,672
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	4.01%	-	10.74%	-	85.25%	-	33.33%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	-	-	9.53%	-	25.50%	-	64.97%	-	33.33%	-	-
K6t Total definitivo	2	30	100.00%	22	0.00%	-	0.00%	30	33.33%	10	371,088
K6p Parcial definitivo	1	4,205	0.00%	3,010	100.00%	-	0.00%	3,010	33.33%	1,003	36,911,732
K6n No inválidos	4	6,822	0.00%	4,766	0.00%	205	100.00%	205	33.33%	68	2,516,024
Total	12	21,018		14,818		573		10,042		3,347	123,153,509

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	1	1337	30.45%	937	53.46%	71	16.09%	919	20.00%	84	6.764.586
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	-	-	82.44%	-	15.48%	-	2.08%	-	20.00%	-	-
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	5.86%	-	86.67%	-	7.47%	-	20.00%	-	-
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	1	342	63.77%	253	319.4%	47	4.29%	301	20.00%	60	2.214.344
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	3	4997	1195%	3.473	65.96%	123	22.09%	2.915	20.00%	583	21.449.815
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	29.47%	-	68.95%	-	15.8%	-	20.00%	-	-
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	5.23%	-	13.14%	-	8.163%	-	20.00%	-	-
K5 Rechazadas, reclamadas	2	1542	10.71%	1082	26.92%	65	62.36%	497	20.00%	99	3.656.532
K6t Total definitivo	1	4.544	100.00%	3.141	0.00%	-	0.00%	4.544	20.00%	909	33.436.670
K6p Parcial definitivo	-	-	0.00%	-	100.00%	-	0.00%	-	20.00%	-	-
K6n No inválidos	4	3.541	0.00%	2.433	0.00%	68	100.00%	68	20.00%	14	503.646
Total	12	16.303		11.319		374		9.244		1.849	68.025.593

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	340	724.744	33.13%	510.466	50.59%	19.734	16.27%	50.1613	33.33%	16.7204	6.151.347.17
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	11	13.711	85.05%	9.724	12.65%	493	2.30%	12.903	33.33%	4.301	15.8228.038
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	39	84.638	6.19%	59.519	85.97%	2.171	7.84%	56.576	33.33%	18.859	693.803.296
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	68	125.298	63.30%	88.479	310.4%	3.974	5.65%	107.010	33.33%	35.670	13.12.279.413
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	81	131.754	13.59%	93.056	6.166%	4.093	24.76%	76.287	33.33%	25.429	935.513.905
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	27	67.939	32.14%	47.854	62.86%	2.078	5.00%	52.021	33.33%	17.340	637.940.941
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	27	6.1265	4.01%	43.175	10.74%	1.641	85.25%	8.495	33.33%	2.832	104.171.978
K5 Rechazadas, reclamadas	39	97.608	9.53%	68.748	25.50%	2.637	64.97%	28.550	33.33%	9.517	350.110.471
K6t Total definitivo	14	14.583	100.00%	10.276	0.00%	0	0.00%	14.583	33.33%	4.861	178.831.453
K6p Parcial definitivo	24	48.257	0.00%	34.840	100.00%	0	0.00%	34.840	33.33%	116.13	427.249.954
K6n No inválidos	15	2.1464	0.00%	15.071	0.00%	513	100.00%	513	33.33%	171	6.293.433
Total	685	1.391.261		981.208		37.334		893.391		297.797	10.955.764.599

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	243	580.859	30,45%	404.792	53,46%	1.1985	16,09%	395.186	40,00%	158.074	5.815.451276
K2t Total aprobadas, en análisis Cia.	11	28.015	82,44%	19.469	15,48%	477	2,08%	26.119	40,00%	10.448	384.361749
K2p Parcial aprobadas en análisis Cia	35	88.406	5,86%	6.1638	86,67%	1854	7,47%	58.741	40,00%	23.496	864.411854
K3t Total aprobadas reclamadas Cia.	64	149.286	63,77%	104.108	319,4%	3.409	4,29%	128.595	40,00%	5.1438	1892.373921
K3pc Parcial aprobadas reclamadas Cia	66	142.010	119,5%	98.982	65,96%	3.281	22,09%	82.983	40,00%	33.193	1221.63775
K3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	21	68.803	29,47%	47.940	68,95%	1.576	1,58%	53.357	40,00%	2.1343	785.191889
K4 rechazadas, dentro del plazo de reclamación	20	45.969	5,23%	32.149	13,14%	1.169	8,163%	7.584	40,00%	3.034	111607.239
K5 Rechazadas, reclamadas	26	40.474	10,71%	28.211	26,92%	848	62,36%	12.461	40,00%	4.984	183.370.309
K6t Total definitivo	5	11.343	100,00%	7.848	0,00%	0	0,00%	11.343	40,00%	4.537	166.917.296
K6p Parcial definitivo	9	18.891	0,00%	13.561	100,00%	0	0,00%	13.561	40,00%	5.424	199.559.876
K6n No inválidos	9	14.491	0,00%	10.064	0,00%	293	100,00%	293	40,00%	117	4.313.920
Total	509	1.188.547		828.762		24.892		790.223		316.088	11.628.713.104

Grupo: H		Contrato: CONTRATO 5			
A. 2.3 Inválidos transitorios fallecidos	Número de siniestros	Aporte adicional	Porcentaje participación	Aporte adicional compañía	
válidos 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	
válidos transitorios fallecidos	4	5.469			

B. SOBREVIVENCIA

Contrato 1- Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
1 Costo estimado	-	-	97.30%	-	28.57%	-	-
Contrato 1- Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	1	70	97.67%	68	25.00%	17	6 18.726
Costo real							
Contrato 3 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	2	201	97.15%	195	57.14%	111	4.098.267
Costo real							
Contrato 3 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	2	1480	97.73%	1446	50.00%	723	26.597.435
Costo real							
Contrato 5 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	2	927	97.15%	900	33.33%	300	11.039.213
Costo real							
Contrato 5 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	2	419	97.73%	409	20.00%	82	3.012.775
Costo real							
Contrato 6 - Masculino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	28	21866	97.15%	21243	33.33%	7.081	260.508.061
Costo real							
Contrato 6 - Femenino							
B. Supervivencia	Número de siniestros	Costo total	Prob pago	Reserva mínima	Porcentaje participación	Reserva compañía	Reserva compañía \$
Costo estimado	5	4802	97.73%	4693	40.00%	1877	69.067.606
Costo real							

Nota 25.3.2 Reservas de invalidez y sobrevivencia

Grupo: M							
Contrato: CONTRATO 1							
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	-	-	-	-	-	-	-
1a. Inválidos	-	-	-	-	-	-	-
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	-	-	-	-	-	-
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	-	-	-	-	-	-
2. Sobrevivencia	2	163	-	-	163	39	125
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	163	-	-	163	39	125
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	2	163	-	-	163	39	125

Grupo: H							
Contrato: CONTRATO 3							
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	1	174	-	-	174	-	174
1a. Inválidos	1	158	-	-	158	-	158
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	1	158	-	-	158	-	158
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	16	-	-	16	-	16
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	16	-	-	16	-	16
2. Sobrevivencia	2	145	-	-	145	-	145
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	145	-	-	145	-	145
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	319	-	-	319	-	319

Grupo: M							
Contrato: CONTRATO 3							
2. Reservas de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros	Reserva técnica	Reserva de insuficiencia de prima	Reserva adicional	Reserva total compañía	Reaseguro	Reserva neta de reaseguro
1. Invalidez	1	141	-	-	141	-	141
1a. Inválidos	1	126	-	-	126	-	126
1a.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1a.2 En proceso de liquidación	1	126	-	-	126	-	126
1a.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
1b. Inválidos transitorios	-	15	-	-	15	-	15
1b.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
1b.2 En proceso de liquidación	-	15	-	-	15	-	15
2. Sobrevivencia	2	753	-	-	753	-	753
2.1 Liquidados	-	-	-	-	-	-	-
2.2 En proceso de liquidación	2	753	-	-	753	-	753
2.3 Ocurridos y no reportados	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	894	-	-	894	-	894

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía Zurich no presenta saldos por este concepto.

Nota 25.4 SOAP-

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía Zurich 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		4.208.751	4.208.751
Pasivos corrientes (corto plazo)		4.208.751	4.208.751
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 26.2 Deudas por operaciones reaseguro nacional

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía Zurich seguros de vida no presenta saldos por este concepto.

Nota 26.3 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

	Item1	Item2	Item3	Item4	Item5	Item6	Item7	Reaseguradores extranjeros
Nombre del corredor								
Código corredor reaseguros								
Tipo de relación								
País del corredor								
Nombre del reasegurador	General	Munich	Zurich	Swiss Reinsurance	Scor Se	Mapfre	Caisse Centrale de	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170	NRE0032017	NRE1762017	NRE17620170008	NRE06820170014	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación (R o NR)	NR	NR	R	NR	NR	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	DEU:	CHE:	CHE: Switzerland	FRA: France	DEU: Germany	FRA: France	
Vencimiento de saldos								
1. Saldos sin retención	3.219	48.484	2.798.583	52.849	3.084	296.334	954.896	4.157.449
Meses anteriores								-
mes j-3								-
mes j-2								-
mes j-1								-
mes j								-
mes j+1								-
mes j+2								-
mes j+3	3.219	48.484	2.798.583	52.849	3.084	296.334	954.896	4.157.449
Meses posteriores								-
2. Fondos retenidos								-
Total (1+2)	3.219	48.484	2.798.583	52.849	3.084	296.334	954.896	4.157.449

Moneda nacional	-
Moneda extranjera	4.157.449
Total general	4.157.449

Nota 26.4 Ingresos anticipados por operaciones de seguros

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas por operaciones coaseguro			
Primas por pagar por operaciones	55.512	-	55.512
Siniestros por pagar por			-
Total	55.512	-	55.512
Pasivos corrientes (corto plazo)	55.512		55.512
Pasivos no corrientes (largo plazo)			-

Nota 27. Provisiones

Al 31 de diciembre 2023 el detalle de las provisiones de la Compañía es el siguiente:

Concepto	Valor Saldo inicial	Provisión adicional efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	Otros	Total	Corriente	No corriente
Provisión Auditoría externa	67.254	50.838	178.477	204.613	-	-	9.1956	9.1956	
Provisión Gastos	3.491.294	628.914	924.570	446.467	-	-	4.598.311	4.598.311	
Provisión Litigios	85.990		34.325		-	-	120.315	120.315	
Provisión Comisión	249.756	494.984	17.552	252.793	-	-	509.499	509.499	
Provisión Servicios Afiliadas	4.032.112		1.195.276	2.390.551			2.836.837	2.836.837	
Total	7.926.406	1.174.736	2.350.200	3.294.424	-	-	8.156.918	8.156.918	-

Provisión de auditoría: Corresponde a los honorarios de Auditores.

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

Provisión de Comisión: Corresponde a comisiones de intermediarios.

Nota 28. Otros pasivos

Nota 28.1 Impuestos por pagar

Cuentas por pagar por impuestos	
Iva por pagar	1.961.398
Impuesto renta	-
Impuesto de terceros	1.673.980
Impuesto de reaseguro	-
Otros	11.197
Total	3.646.575

Nota 28.2 Deudas con intermediarios

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total
Deudas con intermediarios			
Asesores previsionales			-
Corredores		636.490	636.490
Otros			-
Otras deudas por seguro			-
Total	-	636.490	636.490
Pasivos corrientes (corto plazo)		636.490	636.490
Pasivos no corrientes (largo Plazo)			-

28.3 Deudas con el personal

Deudas con el personal	
Indemnizaciones y otros	3.124.304
Remuneraciones por pagar	7.280.193
Deudas previsionales	1.357.574
Otras	578.088
Total deudas con el personal	12.340.159

28.5 Otros pasivos no financieros

	Monto	Explicación del concepto
AFP	570.061	Cotizaciones previsionales por pagar
Salud	284.469	Isapres, Fonasa, Mutual por pagar
Caja de compensación	163.567	Caja Compensación
Acreedores Rentas Vitalicias	1.966.415	Cuentas por pagar pensiones varios
Garantías arriendo	1.774.253	Garantías por arriendos de edificios.
Obligaciones por arrendamientos	26.754.460	Adopción contrato arriendo IFRS 16
Acreedores Varios	5.123.783	Cuentas por pagar acreedores varios
Total otros pasivos no financieros	36.637.008	

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 2023, 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 2023, la Compañía, ha cumplido totalmente con los requerimientos de capital exigidos.

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

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

Capital Regulatorio

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

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

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

Obligaciones de la Compañía

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

Indicador	Limite máximo normativo	Limite de la Política (Veces)
Endeudamiento Total	20 veces	9,40
Endeudamiento Financiero	1,3 vez	0,29

DETALLE DEL PATRIMONIO	31-12-2023
Capital Pagado	258.249.093
Reservas Calce Pasivos	(52.128.381)
Reservas Calce pasivos CUI	(954.217)
Resultados Acumulados	123.988.326
Dividendos Provisorios	(2.314.755)
Resultado Ejercicio	7.715.849
Otros Ajustes	(8.317.534)
TOTAL PATRIMONIO	326.238.381

En acciones	Capital Suscrito	Capital Pagado
	31-12-2023	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

Nombre del accionista	RUT	Tipo de Persona	N° Acciones	% de Propiedad
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96609000-6	Jurídica Nacional	263.654.042	99,23%
Inversiones Cristobal Colón S. A.	96504420-5	Jurídica Nacional	1.408.782	0,45%
Inversiones Alonso de Ercilla	96502680-0	Jurídica Nacional	939.170	0,30%
Sanfuentes del Rio Sofia	06029390-2	Natural Nacional	9.959	0,00%
Sanfuentes del Rio Teresa	06375843-4	Natural Nacional	9.958	0,00%
Leon Vda.De Pena Rosa	RN000002-7	Natural Nacional	4.580	0,00%
Otros Accionistas			7.600	0,00%
Totales			266.041.379	100,00%

Nota 29.2 Distribución de dividendos

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía provisionó un dividendo mínimo por pagar de M\$2.314.754, sobre las utilidades del ejercicio 2023; Este dividendo será acordado y posteriormente distribuido por la junta Extraordinaria de Accionistas de febrero 2024.

Nota 29.3 Otras reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía presenta un saldo de M\$ (8.317.534).- en el concepto Otros Ajustes del Estado de Cambio en el Patrimonio debido principalmente a la aplicación del IFRS 9 (Instrumentos Financieros) con entrada en vigor a partir del año 2018.

Nota 30. Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta saldos por este concepto

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Nombre reasegurador extranjero	Código de identificación reasegurador	Tipo de relación (R o NR)	País del reasegurador	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro	Código clasificador de riesgo C1	Código clasificador de riesgo C2	Clasificación de riesgo C1	Clasificación de riesgo C2	Fecha clasificación C1	Fecha clasificación C2
Swiss Reinsurance Company Ltd	NRE17620170008	NR	CHE: Switzerland	213.735		213.735	AMB	Standard & Poor's	A+	AA-	2023/09/08	2023/10/05
Munich Reinsurance Company	NRE00320170008	NR	DEU: Germany	192.640		192.640	AMB	Standard & Poor's	A+	AA-	2023/07/13	2023/08/16
General Reinsurance AG.	NRE00320170003	NR	DEU: Germany	3.363		3.363	Standard & Poor's	AMB	AA+	AA+	2023/09/28	2023/04/20
Scor Global Life Se	NRE06820170014	NR	FRA: France	18.214		18.214	Fitch Ratings	Standard & Poor's	A+	A+	2023/11/14	2023/06/23
Mapfre Re, Compañía de Reaseguro S.A.	NRE06120170002	NR	ESP: Spain				AMB	Standard & Poor's	A	A+	2023/10/18	2023/07/21
Zurich Insurance Company Limited	NRE17620170013	R	CHE: Switzerland	10.515.078	926.109	11441.187	AMB	Standard & Poor's	A+	AA	2023/11/22	2023/09/05
Caisse Centrale de Reassurance	NRE06820200016	NR	FRA: France	953.898		953.898	Standard & Poor's	AMB	A	A	2023/07/03	05/07/2023
				11.896.928	926.109	12.823.037						

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

	Prima cedida	Costo de reaseguro no proporcional	Total reaseguro
Reaseguro			
Reaseguro nacional	-	-	-
Reaseguro extranjero	11.896.928	926.109	12.823.037
Total	11.896.928	926.109	12.823.037

Nota 31. Variación de reservas técnicas

	Directo	Cedido	Aceptado	Total
Reserva de riesgo en curso	1088.518	27.658		1060.860
Reserva matemática	(6.952.275)	-		(6.952.275)
Reserva valor del fondo	12.248.419	-		12.248.419
Reserva catastrófica de terremoto				-
Reserva insuficiencia de prima	1078.617			1078.617
Otras reservas técnicas	156.186	62.474		93.712
Total variación de reservas técnicas	7.619.465	90.132	-	7.529.333

Nota 32.1 Costo de siniestros

Conceptos	
Siniestros directos	261.701.322
Siniestros pagados directos	298.671.691
Siniestros por pagar directos	87.352.954
Siniestros por pagar directos período anterior	124.323.323
Siniestros cedidos	15.073.588
Siniestros pagados cedidos	33.654.538
Siniestros por pagar cedidos	39.871.394
Siniestros por pagar cedidos período anterior	58.452.344
Siniestros aceptados	-
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados período anterior	-
Total costo de siniestros	246.627.734

Nota 33. Costos de administración

Nota 33.1 Costo de administración

Conceptos	
Remuneraciones	28.430.809
Gastos asociados al canal de distribución	
Otros	31.751.840
Total costos de administración	60.182.649

El concepto otros se apertura a continuación:

Conceptos	
Capacitación	300.725
Representación y Bienestar	630.357
Asesorías, Externos y Outsourcing	13.772.216
Tecnología	610.760
Marketing	662.510
Edificios y Mobiliario	2.419.653
Gastos por Intercompany	1.848.425
Gastos Generales Edificio	3.017.670
Materiales y útiles	97.920
Gastos Administración	1.618.414
Contribuciones y patentes	535.455
IVA no recuperable	2.606.153
Comisiones	3.516.038
Dieta Directorio	95.405
Multas	20.139
Total general	31.751.840

Nota 34. Deterioro de seguros

Nota 34.1 Deterioro de seguros

Conceptos	
Primas por cobrar a asegurados	179.141
Primas por cobrar reaseguro aceptado	
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	
Siniestros por cobrar a reaseguradores	
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	
Activo por reaseguro	
Participación de reaseguro en Reservas Técnicas	
Otros	
Total	179.141

Nota 35. Resultado de inversiones

35.1 Resultado de inversiones

	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Total
Total resultado neto inversiones realizadas	712.875	10.208.981	10.921.856
Total inversiones inmobiliarias realizadas	103.518	-	103.518
Resultado en venta de propiedades de uso propio	-	-	-
Resultado en venta de bienes entregados en leasing	-	-	-
Resultado en venta de propiedades de inversión	-	-	-
Otros	103.518	-	103.518
Total inversiones financieras realizadas	609.357	10.208.981	10.818.338
Resultado en venta instrumentos financieros	609.357	2.189.069	2.798.426
Otros	-	8.019.912	8.019.912
Total resultado neto inversiones no realizadas	-	(1.585.935)	(1.585.935)
Total inversiones no realizadas inmobiliarias	-	-	-
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido	-	-	-
Otros	-	-	-
Total inversiones no realizadas financieras	-	(1.585.935)	(1.585.935)
Ajuste a mercado de la cartera	-	(1.585.935)	(1.585.935)
Otros	-	-	-
Total resultado neto inversiones devengadas	54.767.557	25.761.546	80.529.103
Total inversiones devengadas inmobiliarias	8.901.051	19.248.046	28.149.097
Intereses por bienes entregados en leasing	8.901.051	-	8.901.051
Otros	-	19.248.046	19.248.046
Total inversiones devengadas financieras	54.814.866	10.276.610	65.091.476
Intereses	54.663.411	1.897.922	56.561.333
Dividendos	-	3.018.322	3.018.322
Otros	15.1455	5.360.366	5.511.821
Total depreciación	-	3.199.984	3.199.984
Depreciación de propiedades de uso propio	-	-	-
Depreciación de propiedades de inversión	-	3.199.984	3.199.984
Otros	-	-	-
Total gastos de gestión	8.948.360	563.126	9.511.486
Propiedades de inversión	1.905.150	-	1.905.150
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	4.015.887	563.126	4.579.013
Otros	3.027.323	-	3.027.323
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	20.435.052	37.967.347	58.402.399
Total deterioro de inversiones	3.214.946	-	3.214.946
Propiedades de inversión	(1.172.591)	-	(1.172.591)
Bienes entregados en leasing	2.106.464	-	2.106.464
Propiedades de uso propio	-	-	-
Inversiones financieras	153.010	-	153.010
Préstamos	(47.116)	-	(47.116)
Otros	2.175.179	-	2.175.179
Total resultado de inversiones	72.700.538	72.351.939	145.052.477

Cuadro resumen

Concepto resultado de inversiones	Monto inversiones	Resultado de inversiones
1. Inversiones nacionales	3.002.649.989	117.959.539
1.1 Renta fija	2.068.876.792	76.376.108
1.1.1 Estatales	124.348.755	5.491.117
1.1.2 Bancarios	298.059.660	9.653.905
1.1.3 Corporativo	1313.102.630	52.056.799
1.1.4 Securitizados	3.372.531	98.003
1.1.5 Mutuos hipotecarios	316.104.092	8.512.103
1.1.6 Otros renta fija	13.889.124	564.181
1.2 Renta variable	326.908.987	24.628.984
1.2.1 Acciones	8.051.074	5.344.307
1.2.2 Fondos de inversión	26.588.602	738.280
1.2.3 Fondos mutuos	292.269.311	18.546.397
1.2.4 Otros renta variable	-	-
1.3 Bienes Raices	606.864.210	16.954.447
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	-	-
1.3.2 Propiedad de inversión	606.864.210	16.954.447
1.3.2.1 Bienes raíces en leasing	349.984.473	540.226
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	256.879.737	16.414.221
2. Inversiones en el extranjero	244.174.750	22.404.265
2.1 Renta fija	78.351.003	1.880.713
2.2 Acciones	-	-
2.3 Fondos mutuos o de inversión	165.823.747	20.523.552
2.4 Otros extranjeros	-	-
3. Derivados	4.001.558	2.621.999
4. Otras inversiones	15.410.312	2.066.674
Total (1+2+3+4)	3.266.236.609	145.052.477

Nota 36. Otros ingresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Ingresos por subarriendos Compañías afiliadas	1.299.621	Ingresos por Arriendo Afiliada y Subarriendos
Otros Ingresos no Técnicos	66.136	Prestación de servicios Administrativos
Intereses PVFP	2.011.922	Interes present value future profit (PVFP)
Otros Ingresos	2.031	Otros Ingresos
Total	3.974.935	

Nota 37. Otros egresos

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Amortización Intangible	4.000.389	Amortización Intangible
Gastos Intercompañía	4.256.661	Servicios informáticos y asesorías de inversión
Incobrables	16.322	Varios
Otros Gastos	150.032	Otros
Total	8.423.404	

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

Nota 38.1 Diferencia de cambio

	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
Activos	540.891.668	544.769.055	(3.877.387)
Activos financieros a valor razonable	32.767.757	31.454.870	1.312.887
Activos financieros a costo amortizado	506.634.950	5.118.469.23	(5.211.973)
Préstamos	-	-	-
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	-	-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados	-	-	-
Deudores por operaciones de reaseguro	-	-	-
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	-	-	-
Otros activos	1.488.961	1.467.262	21.699
Pasivos	53.380.232	36.341.199	17.039.033
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	4	-	4
Reserva Rentas Vitalicias	-	-	-
Reserva Riesgo en Curso	-	-	-
Reserva Matemática	4	-	4
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	186	196	(10)
Deudas por operaciones reaseguro	36.576.070	28.692.179	7.883.891
Deudas por operaciones por coaseguro	-	-	-
Otros pasivos	16.803.972	7.648.824	9.155.148
Patrimonio	-	-	-
Diferencia de cambio	594.271.900	581.110.254	13.161.646

Nota 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajutable

	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Activos	1.083.946.007	807.315.473	276.630.534
Activos financieros a valor razonable	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	738.836.685	526.008.308	212.828.377
Préstamos	74.425	4.880	69.545
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	8.301.670	1.220.550	7.081.120
Inversiones inmobiliarias	21.365.050	12.405.787	8.959.263
Cuentas por cobrar asegurados	-	-	-
Deudores por operaciones de reaseguro	-	-	-
Deudores por operaciones de coaseguro	-	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	2.845.019	746.580	2.098.439
Otros activos	312.523.158	266.929.368	45.593.790
Pasivos	657.758.591	937.836.376	(280.077.785)
Pasivos financieros	-	-	-
Reservas técnicas	179.075.062	304.171.896	(125.096.834)
Reserva Rentas Vitalicias	24.874.211	118.042.774	(93.168.563)
Reserva Riesgo en Curso	13.568.488	14.735.607	(1.167.119)
Reserva Matemática	17.475.131	19.596.229	(2.121.098)
Reserva Valor del Fondo	49.127.186	73.520.670	(24.393.484)
Reserva Rentas Privadas	-	-	-
Reserva Siniestros	74.015.474	77.659.409	(3.643.935)
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	14.572	6.172.07	(602.635)
Reserva Catastrófica de Terremoto	-	-	-
Reserva Insuficiencia de Prima	-	-	-
Otras Reservas Técnicas	-	-	-
Deudas con asegurados	382.550.959	276.447.930	106.103.029
Deudas por operaciones reaseguro	6.466.324	16.869.471	(10.403.147)
Deudas por operaciones por coaseguro	46.119	6	46.113
Otros pasivos	89.620.127	340.347.073	(250.726.946)
Patrimonio	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	1.741.704.598	1.745.151.849	(3.447.251)

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

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presenta movimientos por este concepto.

Nota 40. Impuesto a la renta

Nota 40.1 Resultado por impuestos

Gastos por impuesto a la renta	
Impuesto año corriente	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos	4.136.904
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.660.256
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	(1.523.352)
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Total impuestos renta y diferido	(4.136.904)
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	-
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Otros (Superávit provision impuesto año anterior)	(1.256.759)
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(5.393.663)

Nota 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

	Tasa de impuesto	Monto
Utilidad antes de impuesto	27.00%	626.990
Diferencias permanentes	-270.75%	(6.287.246)
Agregados o deducciones	0.00%	
Impuesto único (gastos rechazados)	0.00%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0.00%	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	11.48%	266.593
Otros	0.00%	
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	-232,27%	(5.393.663)

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 del 2023 la Compañía presenta los siguientes compromisos adquiridos por los fondos privados en donde invertimos, tal como se muestra a continuación:

	Tipo de activos comprometidos	Valor contable activos comprometidos	Persona o entidad relacionada con la contingencia	Saldo pendiente de pago a la fecha de cierre de los EEFF	Fecha liberación compromiso	Monto liberación del compromiso	Observaciones
Otras							
CFIADVGPEX-D	Private Equity	7.500.000	Advent International GPE X-D	4.292.681	23/09/2032	4.292.681	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFI-CICIGIE	Private Equity	7.000.000	Credicorp Capital Asset	762.849	22/10/2032	762.849	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFI-HMCIAE	Private Equity	10.000.000	Fondo de Inversión HMC Insight	2.745.210	23/08/2031	2.745.210	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFIHPSCOLE-II	Private Debt	10.000.000	Core Senior Lending	4.324.483	02/01/2025	4.324.483	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFIHPSLFLV	Private Debt	10.000.000	HPS Specialty Loan	1.341.446	24/08/2024	1.341.446	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFIPEMMDF-III	Private Debt	10.000.000	Pemberton Mid-Market Debt	1.572.251	25/01/2025	1.572.251	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
CFIPVIPV-E	Private Equity	4.608.000	Picton Administradora General	4.170.053	27/03/2037	4.170.053	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
FI HMC CD&R Fund XII	Private Equity	5.000.000	Fondo de Inversión HMC CD&R	4.385.600	28/03/2035	4.385.600	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
Hellman & Friedman Capital	Private Equity	7.500.000	Hellman & Friedman Capital	6.578.400	31/12/2032	6.578.400	La liberación del compromiso será gradual entre la fecha de cierre
Otras		71.608.000		30.172.973		30.172.973	

Nota 42.2 Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 se realizó en la Sesión de Directorio del 29 de febrero 2024.

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta movimientos este concepto.

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

Al 31 de diciembre de 2023, 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 Reajutable	Otras Unidades Reajustables	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento			
Unidades reajustables	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento	USRT	USRM	
Activos									
Inversiones	8.1937.833	18.712.459	-	-	100.650.292	2.416.421.464	-	-	2.416.421.464
Instrumentos Renta Fija	24.119.857	16.540.783			40.660.640	2.416.421.464	-	-	2.416.421.464
Instrumentos de Renta Variable	54.504.641	866.560			55.371.201	-	-	-	-
Otras Inversiones	3.313.335	1.305.116			4.618.451	-	-	-	-
Deudores por primas	-	-	-	-	-	18.008.065	298	(13.1915)	17.876.448
Asegurados	-	-	-	-	-	18.008.065	298	(13.1915)	17.876.448
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva técnica	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por siniestros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros deudores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos		794			794	26.115.657			26.115.657
Total activos	8.1937.833	18.713.253	-	-	100.651.086	2.460.545.186	298	(13.1915)	2.460.413.569
Pasivos									
Reservas	-	-	-	-	-	2.642.069.974	12.493.105	90.117	2.654.653.196
Reservas de primas	-	-	-	-	-	13.166.956	8.341.642	662	215.092.60
Reserva Matemática	-	-	-	-	-	564.389.539	886.388	85.692	565.361.619
Reserva de Siniestros	-	-	-	-	-	2.064.513.479	3.265.075	3.763	2.067.782.317
Otras reservas (Sólo Mutuales)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asegurados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reaseguradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coaseguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudas con Inst. Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	125.265	1.309			126.574	430.831	-	-	430.831
Total pasivos	125.265	1.309	-	-	126.574	2.642.500.805	12.493.105	90.117	2.655.084.027
Posición neta	8.1812.568	18.711.944	-	-	100.524.512	(18.1955.619)	(12.492.807)	(222.032)	(194.670.458)
Posición neta (moneda de origen)	93.274.000	19.290,00			100.524.512	(4.946)	(47.212,00)	(826)	
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	877,12	970,05				36.789,36	264,61	268,79	

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			
Moneda	CLP: Chilean Peso			USD: US Dollar											
Primas	2.906.609	2.043.012	863.597	42.091.984	37.223.909	(4.868.075)							44.998.593	39.266.921	(5.731.672)
Siniestros	36.700.140	17.323.131	19.377.009	10.10.725	21.287.954	(20.277.229)							37.710.865	38.611.085	(900.220)
Otros	-	-	-	-	-	-							-	-	-
Movimiento neto	33.793.531	15.280.119	18.513.412	(41.081.259)	(15.935.955)	(15.409.154)	-	-	-	-	-	-	(7.287.728)	(655.836)	4.831.452

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

	Moneda 1	Moneda 2	Moneda 3	Moneda 4	Total Consolidado	Unidad de Fomento	Unidad Seguro Reajutable	Otras Unidades Reajustables	Total Consolidado
Moneda	USD: US Dollar	EUR: Euro				CLF: Unidad de Fomento			
Unidades reajustables							USRT	USRM	
Prima directa		-			-	265.270.411	41748.429	3.806	307.022.646
Prima cedida	-	-			-	(10.217.919)	(14.563)	-	(10.232.482)
Prima aceptada	-	-			-	-	-	-	-
Ajuste reserva técnica	72	-			72	148.364.354	(1074.988)	(3.524)	147.285.842
Total ingreso de	72	-	-	-	72	423.852.684	40.688.004	282	464.540.970
Costo de	-	-			-	23.121.212	4.590.397	218	27.711.827
Costo de siniestros	-	-			-	230.748.884	3.007.224	-	233.756.108
Costo de	1550.550	-			1550.550	(5.210.974)	-	-	(5.210.974)
Total costo de	1550.550	-	-	-	1550.550	248.659.122	7.597.621	218	256.256.961
Producto de	4.048.210	(6.1342)			3.986.868	2.433.617	-	-	2.433.617
Otros ingresos y	3.544.082	86.343			3.630.425	274.182.494	(1.161.855)	(3.784)	273.016.855
Diferencia de cambio	1.138.605	147.684			1.286.289	116.995.232	(34.223.112)	(3.848)	82.768.272
Resultado antes de impuesto	7.180.419	172.685	-	-	7.353.104	568.804.905	(2.294.584)	(7.568)	566.502.753

Nota 44.4 Movimiento de unidades reajustables por concepto de reaseguros

	Unidad de Fomento			Unidad Seguro Reajutable			Otras Unidades Reajustables			Total Consolidado		
	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Movimiento neto	Entradas	Salidas	Total Consolidado
Primas	11315.354	6.489.143	4.826.211			0			0	11315.354	6.489.143	4.826.211
Siniestros	1439.164	1585.799	-146.635			0			0	1439.164	1585.799	-146.635
Otros			0			0			0	0	0	0
Movimiento neto	-9.876.190	-4.903.344	-4.972.846	0	0	0	0	0	0	-9.876.190	-4.903.344	-4.972.846

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	7.642.278	-	2.333.167	1628.383.078		6.19.441.500	155.1220	-	(10.980)	1626.831.858	-	6.19.452.480
Salud	95.842.707	-	4.366.922	7.867.754.958		8.683.172	25.999.211	-	1403.658	7.841.755.747	-	7.279.514
Adicionales	1169.1048	-	1642.114	192.761.659		22.277.308	3.253.933	-	2.808	1.189.507.226	-	22.274.500
Subtotal	115.176.033	-	8.342.203	10.688.899.195	-	650.401.980	30.804.364	-	1.395.486	10.658.094.831	-	649.006.494
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	50.227.515	-	2.976.266	29.554.526.664		5.545.593.210	29.063.145	-	(366.443)	29.525.463.519		5.545.959.653
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	3.629.757	-	275.883	167.352.746		38.961.036	59.452.230	-	503.266	107.900.516		38.457.770
Del DL 3500	112.161.059	-	296.287				926.560.477	-	-			
Seg. AFP		-						-			-	
Inv. y sobr.	744.826	-	241.225	430.666.721		38.556.403	43.066.721	-	38.556.403			
R.V.	19.535.256	-	-	20.399.934.828		16.248.558	20.399.934.828	-	16.248.558			
Subtotal	20.279.882	-	241.225	2.083.001.549	-	54.804.961	2.083.001.549	-	54.804.961	-	-	-

Nota 46.2 Información general costo de siniestros últimos 3 años

	Año i			Año i-1			Año i-2		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	1.477.607	-	(17.418)	1.781.762	-	13.721	1.543.819	-	29.649
Salud	68.190.304	-	3.513.071	63.796.856	-	3.719.663	54.962.172	-	431.892
Adicionales	8.878.301	-	354.389	3.508.457	-	40.401	3.285.071	-	36.226
Subtotal	78.546.212	-	3.850.042	69.087.075	-	3.773.785	59.791.062	-	497.767

Nota 46.3 A. Seg. accidentes, salud y adicionales

	F.P.	Primas	F.R.		En función de las primas	F.S.	Siniestros	F.R.		En función de los siniestros	Total margen de solvencia
			CÍA.	CMF				CÍA.	CMF		
Accidentes	14,00%	7.642.278	100,00%	95,00%	1.069.919	17,00%	160.1063	100,00%	95,00%	272.181	1.069.919
Salud	14,00%	95.842.707	94,85%	95,00%	12.747.080	17,00%	62.316.444	94,85%	95,00%	10.064.106	12.747.080
Adicionales	14,00%	1.169.1048	96,01%	95,00%	1.571.144	17,00%	5.223.943	96,01%	95,00%	852.622	1.571.144
Total		115.176.033			15.388.413		69.141.450			11.188.909	15.388.413

Nota 46.4 Seg. que no generan reservas matemáticas

	Capital en Riesgo	Factor	Coef. R. (%)		Total margen de solvencia
			CÍA.	SVS	
Seg. que no generan	29.525.463.519	0,05%	81,22%	50,00%	11.989.752

Nota 46.5 Seg. con reservas matemáticas

	Pasivo total	Pasivo indirecto	Accidentes	Salud	Adicionales	Reserva de seguros letra A.	Reserva seguros letra B.	Oblig. cia. menos res. A y B.	Total margen de solvencia (columna)
Seg. con	3.149.160.223	0	1562.200	24.595.553	325.125	29.408.878	29.429.588	3.090.321.757	114.806.353
Margen de solvencia									142.184.518

Nota 47: Solvencia

Nota 47.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Monto
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	3.218.941.975
Reservas técnicas	3.076.757.457
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	142.184.518
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	3.251.898.631
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	32.956.656
Patrimonio neto	250.491.377
Patrimonio contable	326.238.381
Activo no efectivo	75.747.004
Endeudamiento	
Total	9,40
Financiero	0,29

Nota 47.2 Obligación de invertir

a) Obligación de Invertir

Obligación de invertir	Monto
Total reserva seguros previsionales	2.028.196.589
Reserva de rentas vitalicias	2.023.686.273
5.21.31.21 Reserva de rentas vitalicias	2.039.934.831
5.14.22.10 Participación del reaseguro en la reserva de rentas vitalicias	16.248.558
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	4.510.316
5.21.31.22 Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	43.066.717
5.14.22.20 Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	38.556.401
Total reservas seguros no previsionales	1.042.922.409
Reserva de riesgo en curso	21.807.852
5.21.31.10 Reserva de riesgo en curso	22.025.169
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la reserva de riesgo en curso	217.317
Reserva matemática	43.214.428
5.21.31.30 Reserva matemática	43.214.428
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la reserva matemática	-
5.21.31.40 Reserva valor del fondo	926.560.477
Reserva de rentas privadas	8.368.408
5.21.31.50 Reserva de rentas privadas	8.368.408
5.14.24.00 Participación del reaseguro en la reserva de rentas privadas	-
Reserva de siniestros	42.971.244
5.21.31.60 Reserva de siniestros	44.286.237
5.21.32.32 Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	-
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	1314.993
5.21.31.70 Reserva catastrófica de terremoto	-
Total reservas adicionales	1.425.498
Reserva de insuficiencia de primas	1.425.498
5.21.31.80 Reserva de insuficiencia de primas	1.425.498
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	4.212.961
5.21.32.20 Deudas por operaciones reaseguro	4.157.449
5.21.32.31 Primas por pagar por operaciones de coaseguro	55.512
Total obligación de invertir reservas técnicas	3.076.757.457
Patrimonio de riesgo	142.184.518
Margen de solvencia	142.184.518
Patrimonio de endeudamiento	117.748.276
((PE+PI)/5) Cías. seg. generales ((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140) Cías. seg. Vida	117.748.276
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	72.402.767
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.311.042
Total obligación de invertir (reservas técnicas + patrimonio de riesgo)	3.218.941.975

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

Primas por pagar (sólo seguros generales)	
1.1 Deudores por reaseguro	4.212.961
1.1.1 Primas por pagar reaseguradores	4.157.449
1.1.2 Primas por pagar coaseguro	55.512
1.1.3 Otras	
1.2 PCNG- DCNG	0
Prima cedida no ganada (PCNG)	
Descuento de cesión no ganada (DCNG)	
1.3 RRCPP	
1.4 RSPP	

Nota 47.3 Activos no efectivos

	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	1.006.068	-	84
Derechos, marcas, patentes						
Menor valor de inversiones			2018/11/05	70.579.377		
Reaseguro no proporcional						
Otros		4.161.559	2015/12/31	4.161.559	-	180
Total inversiones no efectivas		4.161.559		75.747.004	-	

Nota 47.4 Inventario de inversiones

	INV. NO REPRESENT DE R.T. Y P.R.	INV. REPRESENT DE R.T. Y P.R.	TOTAL INVERSIONES	SUPERAVIT DE INVERSIONES
Activos	-	-	-	-
1) Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	132.237.349	132.237.349	32.956.656
2) Depósitos a plazo	-	55.484.573	55.484.573	-
3) Bonos y pagarés bancarios	-	242.528.362	242.528.362	-
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	25.674	25.674	-
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	-	1.302.086.576	1.302.086.576	-
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)	9.002.175	4.347.712	13.349.887	-
7) Mutuos hipotecarios	472.078	315.260.299	315.732.377	-
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas	-	456.549	456.549	-
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	-	-	-
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	-	289.337.602	289.337.602	-
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	26.588.603	26.588.603	-
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos	-	-	-	-
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	-	77.777.742	77.777.742	-
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras	10.149	4.943.877	4.954.026	-
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversion extranjeros	2.469.737	12.440.629	14.910.366	-
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversion constituidos en el pais cuyos activos estan invertidos en el extranjero	-	127.529.923	127.529.923	-
17) Notas estructuradas	-	-	-	-
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero	-	-	-	-
19) Cuenta corriente en el extranjero	-	-	-	-
20) Bienes raíces nacionales	-	606.864.210	606.864.210	-
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	-	256.879.737	256.879.737	-
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing	-	349.984.473	349.984.473	-
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta	-	-	-	-
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing	-	-	-	-
21) Crédito a asegurados por prima no vencida y no devengada.(1er.grupo)	-	-	-	-
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a	-	7.077.572	7.077.572	-
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)	-	1478.557	1478.557	-
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	-	4.001.561	4.001.561	-
29) Inversiones del N°7 del Art. 21 del DFL N°251	-	30.501.297	30.501.297	-
29.1) AFR	-	9.140.158	9.140.158	-
29.2) Fondos de Inversión Privados Nacionales	-	-	-	-
29.3) Fondos de Inversión Privados Extranjeros	-	21.361.139	21.361.139	-
29.4) Otras inversiones del N°7 del Art.21 del DFL 251	-	-	-	-
30) Bancos	-	10.929.964	10.929.964	-
31) Caja	25.996	-	25.996	-
32) Muebles y Equipo para su propio uso	1.384.340	-	1.384.340	-
33) Acciones de sociedades anónimas cerradas	8.728.984	-	8.728.984	-
34) Otros	-	-	-	-
Total activos representativos	22.093.459	3.251.898.631	3.273.992.090	32.956.656

Nota 48. Saldos y transacciones con relacionados

Nota 48.1 Saldos con relacionados

Saldos por cobrar a entidades relacionadas

	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas de empresas relacionadas
Zurich Santander Seguros Generales Chile S.A.	76.590.840-K	Zurich Santander Seguros Generales Chile S.A.	Prestación de servicios Legales	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	11651
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	11651
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	
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	103.744
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo, planeación, legal y presupuestos establecidos por el grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
ZIC 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	407.121
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	598.176
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	82.965
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	
Zurich Servicios e Inversiones SA	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones SA	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
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	199.284
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	25.421
ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Extranjero	ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	115.94
ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	Extranjero	ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	305.795
Zurich Latin America Corporation	Extranjero	Zurich Latin America Corporation	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	159.059
Total							1.916.461

Saldos por pagar a entidades relacionadas

	RUT	Sociedad	Entidad relacionada naturaleza de la operación	Plazo	Tipo de garantía	Moneda	Deudas con empresas relacionadas
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	77.750.920-9	Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	27.593
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	240.507
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	723.407
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	5.967
Inversiones Suizo Chilena S.A.	96.609.000-6	Inversiones Suizo Chilena S.A.	Dividendos por pagar	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	2.296.020
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	
ZIC HQE	Extranjero	ZIC HQE	Actividades relativas al asesoramiento en distintos niveles, tales como directivo,	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	1344.189
Zurich Customer Active Management, d.o.o.	Extranjero	Zurich Customer Active Management, d.o.o.	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	231.771
Zurich Servicios e Inversiones SA	76.020.595-8	Zurich Servicios e Inversiones SA	Reembolso de Gastos	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	419.59
ZURICH INSURANCE COMPANY	Extranjero	ZURICH INSURANCE COMPANY	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	3	Sin garantía	CLP: Chilean Peso	
Total							4.911.413

Nota 48.2 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	(169.741)	(169.741)
Zurich Argentina Cia. de Seguros SA.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
Zurich Latin American Services SA.	Extranjero	ARG: Argentina	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(4.350.284)	(3.909.208)
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	(107.314)	(107.314)
Zurich Global Investment Management - Europe	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(1.103.784)	(858.546)
Zurich Servicios e Inversiones SA	76.020.595-8	CHL: Chile	Relacionada	Reembolso de Gastos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	19.533	16.415
Inversiones Suizo Chilena SA.	96.609.000-6	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas y asesoramiento	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	60.233	50.616
Chilena Consolidada Seguros Generales SA.	99.037.000-1	CHL: Chile	Relacionada	Servicios administrativos y Arriendos de oficinas (Sucursales)	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	2.247.174	1.478.285
Zurich Shared Services SA.	96.911.700-2	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	32.713	27.489
Zurich Administradora General de Fondos SA.	99.580.930-3	CHL: Chile	Relacionada	Arriendos oficinas	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
Zurich Chile Asset Management Administradora General de Fondos SA.	77.750.920-9	CHL: Chile	Relacionada	Reembolso de Gastos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	809.984	680.659
Zurich Santander Seguros Generales Chile SA.	76.590.840-K	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	27.811	23.371
Zurich Santander Seguros de Vida Chile SA.	96.819.630-8	CHL: Chile	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	27.811	23.371
Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG Group Shared Services	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(2.257.882)	(2.138.737)
Zurich Compañía de Seguros, S.A.	Extranjero	MEX: Mexico	Relacionada	Gastos regionales por evento de electivos	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
ZIC HOE	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios administrativos, financieros, legales, IT, asesoramiento gerencial.	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(3.954.322)	(3.374.381)
Zurich American Insurance Company	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(117.827)	(134.273)
ZURICH INS.COMPANY LTD POLAND	Extranjero	POL: Poland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(2.086)	(2.086)
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	Ireland Branch	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(215.777)	(208.338)
Zurich Alternative Asset Management	Extranjero	USA: United States (the)	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(96.093)	(100.875)
ZURICH INSURANCE COMPANY LTD	Extranjero	Eslovaca	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	-	-
ZURICH SEGUROS ECUADOR SA.	Extranjero	Ecuador	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	618.261	-
ZURICH CUSTOMER ACTIVE MANAGEMENT D	Extranjero	CHE: Switzerland	Relacionada	Servicios Regionales y corporativos Grupo Zurich	CLP: Chilean Peso	Sin garantía	(417.781)	(417.781)
Total							(8.949.371)	(9.121.074)

Nota 48.3 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

	Remuneraciones pagadas	Dieta de Directorio	Dieta comité de directores	Participación de utilidades	Otros	Total
Directores		95.405				95.405
Consejeros						-
Gerentes	2.937.486				948.224	3.885.710
Otros	3.329.454				1.309.132	4.638.586
Totales	6.266.940	95.405	-	-	2.257.356	8.619.701

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
	100	200	300	400	
6.3110.00 Margen de contribución	(3.185.264)	8.226.627	(5.797.902)	(87.057.029)	(87.813.568)
6.3111.00 Prima retenida	124.229.861	97.127.668	6.418.530	61.801.259	289.577.318
6.3111.10 Prima directa	125.854.097	106.186.306	7.372.680	62.061.163	301.474.246
6.3111.20 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.3111.30 Prima cedida	1624.236	9.058.638	954.150	259.904	11.896.928
6.3112.00 Variación de reservas técnicas	(19.551.228)	2.944.234	1.072.406	23.063.921	7.529.333
6.3112.10 Variación reserva de riesgo en curso	(355.179)	38.499	1.379.247	(1.707)	1.060.860
6.3112.20 Variación reserva matemática	(6.797.867)	-	(154.408)	-	(6.952.275)
6.3112.30 Variación reserva valor del fondo	(12.932.695)	2.721.630	(5.124.432)	22.971.916	12.248.419
6.3112.40 Variación reserva insuficiencia de prima	534.513	184.105	359.999	-	1.078.617
6.3112.50 Variación otras reservas técnicas	-	-	-	93.712	93.712
6.3113.00 Costo de siniestros	125.658.125	76.676.714	10.939.319	33.353.576	246.627.734
6.3113.10 Siniestros directos	121.447.548	79.201.759	11.330.025	49.721.990	261.701.322
6.3113.20 Siniestros cedidos	(4.210.577)	2.525.045	390.706	16.368.414	15.073.588
6.3113.30 Siniestros aceptados	-	-	-	-	-
6.3114.00 Costo de rentas	-	-	-	83.393.977	83.393.977
6.3114.10 Rentas directas	-	-	-	84.144.271	84.144.271
6.3114.20 Rentas cedidas	-	-	-	750.294	750.294
6.3114.30 Rentas aceptadas	-	-	-	-	-
6.3115.00 Resultado de intermediación	20.548.016	8.124.142	229.046	9.046.814	37.948.018
6.3115.10 Comisión agentes directos	20.489.405	2.257.860	(1)	9.035.738	31.783.002
6.3115.20 Comisión corredores	64.984	7.578.003	229.047	14.899	7.886.933
6.3115.30 Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-
6.3115.40 Comisiones de reaseguro cedido	6.373	1.711.721	-	3.823	1.721.917
6.3116.00 Gastos por reaseguro no proporcional	8.119	9.179.990	-	-	9.261.099
6.3117.00 Gastos médicos	786.574	-	-	-	786.574
6.3118.00 Deterioro de seguros	(34.481)	237.961	(24.339)	-	179.141

6.01.02 Cuadro de costo de administración

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
	100	200	300	400	
6.3120.00 Costo de administración	25.202.951	15.238.768	1.983.481	17.757.449	60.182.649
6.3121.00 Costo de administración directo	-	-	-	-	-
6.3121.10 Remuneración	-	-	-	-	-
6.3121.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.3121.30 Otros	-	-	-	-	-
6.3122.00 Costo de administración indirecto	25.202.951	15.238.768	1.983.481	17.757.449	60.182.649
6.3122.10 Remuneración	11.906.094	7.198.928	937.014	8.388.773	28.430.809
6.3122.20 Gastos asociados al canal de distribución	-	-	-	-	-
6.3122.30 Otros	13.296.857	8.039.840	1.046.467	9.368.676	31.751.840

Cuadro técnico 6.02 – Cuadro de apertura de reservas de primas

Concepto	Total Individuales 100	Total Colectivos 200	Total Masivo 300	Total Previsionales 400	Total 999
6.20.10.00 Prima retenida neta	124.229.861	97.127.668	6.418.530	61801259	289.577.318
6.20.11.00 Prima directa	125.854.097	106.186.306	7.372.680	62.061.163	301.474.246
6.20.11.10 Prima directa total	125.854.097	106.186.306	7.372.680	62.061.163	301.474.246
6.20.11.20 Ajuste por contrato	-	-	-	-	-
6.20.12.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.13.00 Prima cedida	1.624.236	9.058.638	954.150	259.904	11.896.928

6.02.02 Reserva de riesgo en curso

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.20.20.00 Prima retenida neta	123.647.245	96.609.309	6.416.898	41.762.602	268.436.054
6.20.21.00 Prima directa	125.266.699	105.902.883	7.371.048	41.781.281	280.321.911
6.20.22.00 Prima aceptada	-	-	-	-	-
6.20.23.00 Prima cedida	1619.454	9.293.574	954.150	18.679	11.885.857
6.21.00.00 Reserva de riesgo en curso	11.061.347	8.720.222	1.860.509	165.774	21.807.852

6.02.03 Cuadro de reserva matemática

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.20.31.00 Reserva matemática del ejercicio anterior	48.742.589	-	1.424.114	-	50.166.703
6.20.31.10 Primas	42.990.317	-	1.050.715	-	44.041.032
6.20.31.20 Interés	-	-	-	-	-
6.20.31.30 Reserva liberada por muerte	-	-	-	-	-
6.20.31.40 Reserva liberada por otros términos	49.788.184	-	1.205.123	-	50.993.307
6.20.32.00 Reserva matemática del ejercicio	41.944.722	-	1.269.706	-	43.214.428

6.02.04 Cuadro de reservas brutas

Concepto	Total Individuales 100	Total Colectivos 200	Total Masivo 300	Total Previsionales 400	999
6.20.41.00 Reserva de riesgo en curso bruta	11.061.103	9.322.399	1.475.853	165.814	22.025.169
6.20.42.00 Reserva matemática del ejercicio bruta	41.944.723	(9.815)	1.279.520	-	43.214.428
6.20.43.00 Reserva insuficiencia de primas bruta	669.585	353.672	402.241	-	1.425.498
6.20.44.00 Otras reservas técnicas brutas	-	-	-	-	-

Cuadro técnico 6.03 – Cuadro de Costo de siniestro

6.03 Cuadro costo de siniestro

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
	100	200	300	400	
6.35.01.00 Costo de siniestros	125.658.125	76.676.714	10.939.319	33.353.576	246.627.734
6.35.01.10 Siniestros pagados	119.873.668	79.780.205	7.596.137	57.767.143	265.017.153
6.35.01.20 Variación reserva de siniestros	5.784.457	(3.103.491)	3.343.182	(24.413.567)	(18.389.419)
6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto	7.429.287	10.769.842	1.755.928	24.331.180	44.286.237
6.35.00.00 Costo de siniestros	125.658.125	76.676.714	10.939.319	33.353.576	246.627.734
6.35.10.00 Siniestros pagados	119.873.668	79.780.205	7.596.137	57.767.143	265.017.153
6.35.11.00 Directos	120.835.570	83.035.954	8.329.787	86.470.380	298.671.691
6.35.11.10 Siniestros del plan	66.970.538	80.174.291	8.329.787	64.033.530	219.508.146
6.35.11.20 Rescates	51.855.005	2.861.663	-	22.436.850	77.153.518
6.35.11.30 Vencimientos	2.010.027	-	-	-	2.010.027
6.35.11.40 Indemnización por invalidez accidental	-	-	-	-	-
6.35.11.50 Indemnización por muerte accidental	-	-	-	-	-
6.35.12.00 Reaseguro cedido	96.190.2	3.255.749	733.650	28.703.237	33.654.538
6.35.12.10 Siniestros del plan	96.190.2	3.255.749	733.650	28.703.237	33.654.538
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	16.234.191	24.684.175	3.711.919	2.851.275	47.481.560
6.35.21.00 Liquidados	-	-	31.935	-	31.935
6.35.21.10 Directos	-	-	31.935	-	31.935
6.35.21.20 Cedidos	-	-	-	-	-
6.35.21.30 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.22.00 En proceso de liquidación	10.958.690	11.903.444	1.624.732	695.118	25.181.984
6.35.22.40 Siniestros reportados	7.966.763	11.903.260	72.968	672.118	20.615.109
6.35.22.41 Directos	7.966.763	12.926.714	206.922	30.587.436	51.687.835
6.35.22.42 Cedidos	-	1.023.454	133.954	29.915.318	31.072.726
6.35.22.43 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.22.50 Siniestros detectados y no reportados	2.991.927	184	1.551.764	23.000	4.566.875
6.35.22.51 Directos	2.991.927	184	1.551.764	23.000	4.566.875
6.35.22.52 Cedidos	-	-	-	-	-
6.35.22.53 Aceptados	-	-	-	-	-
6.35.23.00 Ocurridos y no reportados	5.275.501	12.780.731	2.055.252	2.156.157	22.267.641
6.35.30.00 Siniestros por pagar periodo anterior	10.449.734	27.787.666	368.737	27.264.842	65.870.979

Cuadro técnico 6.04 – Cuadro Costo de Rentas

6.04 Cuadro costo de rentas

Concepto	Anticipada	Normal	Vejez	Parcial	Total	Invalidez	Sobrevivencia	Subtotal rentas vitalicias previsionales	Circular 528 - Invalidez y sobrevivencia	Invalidez	Sobrevivencia	Rentas vitalicias SIS	Rentas vitalicias previsionales	Rentas privadas	Total rentas vitalicias
6.40.0100 Costo de rentas	(333.964.757)	836.427.33	(250.322.024)	7.127.673	77.467.96	84.595.634	240.320.808	745.944.8	1407.669	5.120.874	1797.548	6.918.422	82.920.509	473.468	83.393.977
6.40.0110 Rentas pagadas	18.536.413	5.145.1624	69.988.037	2.532.741	(330.12.429)	(30.479.688)	4.597.280	54.105.629	-	5.120.874	1797.548	6.918.422	6.1024.051	546.810	6.1570.861
6.40.0120 Variación reservas rentas	(352.501.170)	32.191.109	(320.310.061)	4.594.932	10.480.390	15.075.322	225.723.528	20.488.789	1.407.669	-	-	-	2.1896.458	(73.342)	2.1823.116
6.40.00.00 Costo de rentas	(333.964.757)	836.427.33	(250.322.024)	7.127.673	77.467.96	84.595.634	240.320.808	745.944.8	1407.669	5.120.874	1797.548	6.918.422	82.920.509	473.468	83.393.977
6.40.10.00 Rentas pagadas	18.536.413	5.145.1624	69.988.037	2.532.741	(330.12.429)	(30.479.688)	4.597.280	54.105.629	-	5.120.874	1797.548	6.918.422	6.1024.051	546.810	6.1570.861
6.40.1100 Rentas pagadas directas	70.163.792	55.889.234	126.053.026	2532.741	23052.560	25.585.301	4.597.280	86.235.607	-	5.120.874	1797.548	6.918.422	73.154.029	546.810	73.700.839
6.40.1200 Rentas pagadas cedidas	5.1627.379	4.437.610	56.064.989	-	56.064.989	56.064.989	-	112.129.978	-	-	-	-	-	-	12.129.978
6.40.1300 Rentas pagadas aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.40.20.00 Rentas por pagar	396.179.520	891.868.828	1.288.048.348	45.593.985	320.826.586	366.420.571	363.394.062	2.017.862.981	5.823.292	-	-	-	2.023.686.273	8.368.408	2.032.054.681
6.40.2100 Rentas por pagar directas	411.152.245	892.082.158	1.303.234.403	45.593.985	321079.560	366.673.545	364.203.591	2.034.111.539	5.823.292	-	-	-	2.039.934.831	8.368.408	2.048.303.239
6.40.2200 Rentas por pagar cedidas	49.727.25	213.330	15.186.055	-	252.974	252.974	809.529	16.248.558	-	-	-	-	16.248.558	-	16.248.558
6.40.2300 Rentas por pagar aceptadas	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	-
6.40.30.00 Rentas por pagar periodo anterior	748.680.690	859.677.719	1608.358.409	40.999.053	210.346.186	251345.249	137.670.534	1997.374.192	4.415.623	-	-	-	200.1789.815	8.441.750	2.010.231.565

Cuadro técnico 6.05 – Cuadro de Reservas

6.05.01 Cuadro de reservas de Primas

Conceptos	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total
	100	200	300	400	999
6.51.10.00 Variación reserva de riesgo en curso	(355.179)	38.499	1.379.247	(1.707)	1.060.860
# 6.511100 Reserva de riesgo en curso ejercicio anterior	114.16.526	8.68.1723	48.1262	16.7481	20.746.992
6.511200 Reserva de riesgo en curso del ejercicio	110.6.1347	8.720.222	186.0.509	165.774	21.807.852
6.51.20.00 Variación reserva matemática	(6.797.867)	-	(154.408)	-	(6.952.275)
6.512100 Reserva matemática del ejercicio anterior	48.742.589	-	1424.114	-	50.166.703
6.512200 Reserva matemática del ejercicio	4.1944.722	-	1269.706	-	43.214.428
6.51.30.00 Variación reserva valor del fondo	(12.932.695)	2.721.630	(512.432)	22.971.916	12.248.419
6.513100 Reserva valor del fondo del ejercicio anterior	534.477.528	33.866.539	29.454.936	3.16.513.055	914.312.058
6.513200 Reserva valor del fondo del ejercicio	52.1544.833	36.588.169	28.942.504	339.484.971	926.560.477
6.51.40.00 Variación reserva insuficiencia de primas	534.513	184.105	359.999	-	1.078.617
6.514100 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio anterior	135.071	169.568	42.242	-	346.881
6.514200 Reserva insuficiencia de primas del ejercicio	669.584	353.673	402.241	-	1.425.498

6.05.02 Cuadro de otras reservas técnicas

Conceptos	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total
	-	-	-	-	999
6.52.00.00 Variación otras reservas	-	-	-	93.712	93.712
6.52.10.00 Variación reserva desviación siniestralidad	-	-	-	-	-
6.52.1100 Reserva desviación siniestralidad ejercicio anterior	-	-	-	-	-
6.52.1200 Reserva desviación siniestralidad del ejercicio	-	-	-	-	-
6.52.20.00 Variación por test de adecuación de pasivos	-	-	-	93.712	93.712
6.52.30.00 Variación otras reservas voluntarias	-	-	-	-	-
6.52.3100 Otras reservas voluntarias ejercicio anterior	-	-	-	-	-
6.52.3200 Otras reservas voluntarias del ejercicio	-	-	-	-	-

Cuadro técnico 6.07 – Cuadro de Primas

6.07.Cuadro de Primas

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
	100	200	300	400	999
Prima de primer año	-	-	-	-	-
6.71.10.00 Directa	51.880.283	96.360.616	6.178.633	-	154.419.532
6.71.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.71.30.00 Cedida	21.070	8.563.888	953.898	-	9.538.856
6.71.00.00 Neta	51.859.213	87.796.728	5.224.735	-	144.880.676
Prima unica	-	-	-	-	-
6.72.10.00 Directa	-	-	-	47.099.762	47.099.762
6.72.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.72.30.00 Cedida	-	-	-	325	325
6.72.00.00 Neta	-	-	-	47.099.437	47.099.437
Prima de renovación	-	-	-	-	-
6.73.10.00 Directa	73.973.814	9.825.690	1.194.047	14.961.401	99.954.952
6.73.20.00 Aceptada	-	-	-	-	-
6.73.30.00 Cedida	1.603.166	494.750	252	259.579	2.357.747
6.73.00.00 Neta	72.370.648	9.330.940	1.193.795	14.701.822	97.597.205
6.70.00.00 Total prima directa	125.854.097	106.186.306	7.372.680	62.061.163	301.474.246

Cuadro de datos estadísticos por ramo 6.08

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos por ramo

Concepto	Total	Total	Total	Total	Total
	Individuale	Colectivos	Masivo	Previsionales	999
	100	200	300	400	
6.08.01.01 Número de siniestros por ramo	24.292	2.488.546	215	3.706	2.516.759
6.08.01.02 Número de rentas por ramo	-	-	-	322.630	322.630
6.08.01.03 Número de rescates totales por ramo	5.511	-	15	887	6.413
6.08.01.04 Número de rescates parciales por ramo	11.561	-	22	1.692	13.275
6.08.01.05 Número de vencimientos por ramo	886	-	-	2	888
6.08.01.06 Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	160.265	-	-	744	161.009
6.08.01.07 Total de pólizas vigentes por ramo	271.866	40.219	607	5.767	318.459
6.08.01.08 Número de ítems por ramo contratados en el periodo	160.265	419.116	-	744	580.125
6.08.01.09 Número de ítems vigentes por ramo	309.272	1560.236	607	5.767	1.875.882
6.08.01.10 Número de pólizas no vigentes por ramo	127.664	808	-	-	128.472
6.08.01.11 Número de asegurados en el periodo por ramo	16	527.041	-	678	527.735
6.08.01.12 Número de asegurados por ramo	635.363	2.076.436	-	58.941	2.770.740
6.08.01.13 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-	-	-	18.503	18.503
6.08.01.14 Beneficiarios de asegurados fallecidos	-	-	-	6.583	6.583

6.08.02 Cuadro de datos varios por ramo

Concepto	Total Individuales	Total Colectivos	Total Masivo	Total Previsionales	Total 999
6.08.02.01 Capitales asegurados en el periodo	507.238	64.368.145	-	1	64.875.384
6.08.02.02 Total capitales asegurados	9.675.953	103.214.746	-	135.514	113.026.213

6.08.03 Cuadro de datos estadísticos agrupado por subdivisión de ramos

Conceptos	Individuales	Colectivos	Masivo	Previsionales
6.08.03.01 Número de siniestros	24292	2488546	215	3706
6.08.03.02 Número de rescates totales por subdivisión	5511	0	15	887
6.08.03.03 Número de rescates parciales por subdivisión	11561	0	22	1692
6.08.03.04 Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión	160265	0	0	744
6.08.03.05 Total de pólizas vigentes por subdivisión	271866	40219	607	5767
6.08.03.06 Número de ítems contratados en el periodo	160265	419116	0	744
6.08.03.07 Número de ítems vigentes	309272	1560236	607	5767
6.08.03.08 Número pólizas no vigentes	127664	808	0	0
6.08.03.09 Número de asegurados en el periodo	16	527041	0	678
6.08.03.10 Número de asegurados	635363	2076436	0	58941
6.08.03.11 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0	0	0	18503
6.08.03.12 Beneficiarios de asegurados fallecidos	0	0	0	6583

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

Concepto	Monto
6.08.04.01 Número de asegurados totales	2.770.740
6.08.04.02 Número de asegurados en el periodo	527.735
6.08.04.03 Beneficiarios de asegurados no fallecidos	18.503
6.08.04.04 Beneficiarios de asegurados fallecidos	6.583