

SAVE BCJ COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados financieros

Al 31 diciembre de 2022

## CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2023

Señores  
Accionistas y Directores  
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

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

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

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

### *Responsabilidad del auditor*

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

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

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



Santiago, 27 de febrero de 2023  
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

### *Otros asuntos - Información adicional*

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información a continuación, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022:

Nota 25.4	Reserva SIS
Nota N°44.1.2 y 2.3	Moneda Extranjera y Unidades Reajustables
Cuadro Técnico N°6.01	Margen de Contribución
Cuadro Técnico N°6.02	Apertura de reserva de primas
Cuadro Técnico N°6.03	Costo de siniestros
Cuadro Técnico N°6.05	Reservas
Cuadro Técnico N°6.07	Primas
Cuadro Técnico N°6.08	Datos

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 al 31 de diciembre de 2022. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros, o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile.

En nuestra opinión, la información suplementaria al 31 de diciembre de 2022 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Santiago, 27 de febrero de 2023  
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.  
3

*Otros asuntos - Información no comparativa*

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

**DocuSigned by:**  
  
974B38FC1DC747A...  
Agustín Silva C.  
RUT: 8.951.059-7

*Pinewarehousecoopers*

SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

		31/12/2022	31/12/2021
	Notas	M\$	M\$
<b>Activo</b>		<b>78.124.010</b>	<b>86.909.019</b>
<b>Inversiones financieras</b>		<b>44.997.167</b>	<b>64.352.316</b>
Efectivo y efectivo equivalente	7	870.062	9.544.773
Activos financieros a valor razonable	8	6.882.569	5.810.723
Activos financieros a costo amortizado	9	37.244.536	48.996.820
<b>Inversiones inmobiliarias</b>		<b>940.835</b>	<b>1.004.461</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos de uso propio</b>		<b>940.835</b>	<b>1.004.461</b>
Propiedades de uso propio	14	824.872	864.678
Muebles y equipos de uso propio		115.963	139.783
<b>Cuentas activos de seguros</b>		<b>30.712.715</b>	<b>20.962.691</b>
<b>Cuentas por cobrar de seguros</b>		<b>6.064.212</b>	<b>5.210.031</b>
Cuentas por cobrar asegurados	16	4.192.609	4.080.253
<b>Deudores por operaciones de reaseguro</b>	<b>17.1</b>	<b>1.871.603</b>	<b>1.129.778</b>
Siniestros por cobrar a reaseguradores	17.1	1.871.603	1.129.778
<b>Participación del reaseguro en las reservas técnicas</b>	<b>19.2</b>	<b>24.648.503</b>	<b>15.752.660</b>
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	17.5	878.968	476.454
Participación del reaseguro en la reserva matemática		20.125.391	11.978.504
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	17.4	3.416.873	3.065.410
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas		227.271	232.292
<b>Otros activos</b>		<b>1.473.293</b>	<b>589.551</b>
<b>Intangibles</b>	<b>20</b>	<b>32.781</b>	<b>40.408</b>
Activos intangibles distintos a goodwill	20.2	32.781	40.408
<b>Impuestos por cobrar</b>		<b>498.111</b>	<b>226.197</b>
Cuenta por cobrar por impuesto	21	232.997	3.034
Activo por impuesto diferido		265.114	223.163
<b>Otros activos varios</b>	<b>22</b>	<b>942.401</b>	<b>322.946</b>
Deudas del personal	22.1	26.277	7.620
Cuentas por cobrar intermediarios	22.2	44	1.950
Gastos Anticipados	22.3	10.414	31.241
Otros activos, otros activos varios	22.4	905.666	282.135

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

		31/12/2022	31/12/2021
	Notas	M\$	M\$
<b>Pasivo</b>		<b>66.801.657</b>	<b>74.897.931</b>
<b>Cuentas pasivos de seguros</b>		<b>63.115.252</b>	<b>72.439.836</b>
<b>Reservas técnicas</b>		<b>60.382.436</b>	<b>66.913.321</b>
Reserva riesgos en curso	25.2.1	1.519.139	1.180.468
<b>Reservas seguros previsionales</b>		<b>7.525.042</b>	<b>8.878.946</b>
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	25.2.2	7.525.042	8.878.946
Reserva matemática	25.2.3	42.971.072	48.641.672
Reserva de siniestros	25.2.6	8.030.277	7.922.455
Reserva de insuficiencia de prima	19.1	336.906	289.780
Otras reservas técnicas		-	-
<b>Deudas por operaciones de seguro</b>	<b>26</b>	<b>2.732.816</b>	<b>5.526.515</b>
Deudas con asegurados	26.1	2.091.244	4.794.139
Deudas por operaciones reaseguro	26.2	641.572	732.376
<b>Deudas por operaciones por coaseguro</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros pasivos</b>		<b>3.686.405</b>	<b>2.458.095</b>
Provisiones	27	1.544.160	495.464
<b>Otros pasivos, otros pasivos</b>	<b>28</b>	<b>2.142.245</b>	<b>1.962.631</b>
<b>Impuestos por pagar</b>		<b>67.458</b>	<b>169.732</b>
Cuenta por pagar por impuesto		67.458	169.732
Deudas con intermediarios		335.484	196.801
Deudas con el personal		298.343	249.245
Otros pasivos no financieros		1.440.960	1.346.853
<b>Patrimonio</b>	<b>29</b>	<b>11.322.353</b>	<b>12.011.088</b>
Capital pagado		2.479.696	2.479.696
<b>Resultados acumulados</b>		<b>8.842.657</b>	<b>9.531.392</b>
Resultados acumulados periodos anteriores		9.531.392	6.919.848
Resultado del ejercicio		2.311.265	5.111.544
Dividendos		(3.000.000)	(2.500.000)
<b>Pasivo y patrimonio</b>		<b>78.124.010</b>	<b>86.909.019</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

		31/12/2022	31/12/2021
	Notas	M\$	M\$
<b>Margen de contribución</b>		<b>5.495.981</b>	<b>12.506.937</b>
<b>Prima retenida</b>		<b>20.803.213</b>	<b>49.499.484</b>
Prima directa		23.355.692	52.051.449
Prima cedida	30	2.552.479	2.551.965
<b>Variación de reservas técnicas</b>	31	<b>(13.829.183)</b>	<b>560.613</b>
Variación reserva de riesgo en curso		(63.843)	(239.812)
Variación reserva matemática		(13.817.487)	768.590
Variación reserva insuficiencia de prima		52.147	31.835
<b>Costo de siniestros del ejercicio</b>	32	<b>27.189.526</b>	<b>34.910.860</b>
Siniestros directos		30.248.019	37.810.241
Siniestros cedidos		3.058.493	2.899.381
<b>Costo de rentas del ejercicio</b>		-	-
<b>Resultado de intermediación</b>		<b>1.908.222</b>	<b>1.495.080</b>
Comisión corredores y retribución asesores previsionales		1.908.222	1.495.080
Gastos médicos		31.494	21.696
Deterioro de seguros	34	7.173	4.298
<b>Costos de administración</b>	33	<b>9.915.364</b>	<b>9.410.213</b>
Remuneraciones		1.703.846	1.332.976
Otros costos de administración		8.211.518	8.077.237
<b>Resultado de inversiones</b>	35	<b>1.247.357</b>	<b>948.161</b>
<b>Resultado neto inversiones realizadas</b>		<b>68.896</b>	<b>297.139</b>
Inversiones financieras realizadas		68.896	297.139
<b>Resultado neto inversiones no realizadas</b>		<b>304.836</b>	<b>2.682</b>
Inversiones financieras no realizadas		304.836	2.682
<b>Resultado neto inversiones devengadas</b>		<b>872.527</b>	<b>648.762</b>
Inversiones financieras devengadas		872.527	648.762
Gastos de gestión		-	-
Deterioro de inversiones		(1.098)	422
<b>Resultado técnico de seguros</b>		<b>(3.172.026)</b>	<b>4.044.885</b>
<b>Otros ingresos y egresos</b>		<b>(16.365)</b>	<b>(15.162)</b>
Otros ingresos	36	392	-
Otros egresos	37	16.757	15.162
Diferencia de cambio	38	27.703	26.694
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	38	5.816.600	2.763.654
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		<b>2.655.912</b>	<b>6.820.071</b>
Impuesto renta	40	344.647	1.708.527
Resultado del periodo		2.311.265	5.111.544

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2022	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Patrimonio
<b>Patrimonio previamente reportado</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>4.419.848</b>	<b>5.111.544</b>	<b>9.531.392</b>	<b>12.011.088</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>4.419.848</b>	<b>5.111.544</b>	<b>9.531.392</b>	<b>12.011.088</b>
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	<b>2.311.265</b>	<b>2.311.265</b>	<b>2.311.265</b>
Resultado del Ejercicio	-	-	-	2.311.265	2.311.265	<b>2.311.265</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Otro resultado integral</b>	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	5.111.544	(5.111.544)	-	-
<b>Operaciones con los accionistas</b>	-	-	<b>(3.000.000)</b>	-	<b>(3.000.000)</b>	<b>(3.000.000)</b>
Distribución de dividendos	-	-	3.000.000	-	3.000.000	<b>3.000.000</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>6.531.392</b>	<b>2.311.265</b>	<b>8.842.657</b>	<b>11.322.353</b>

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2021	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Patrimonio
<b>Patrimonio previamente reportado</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>2.868.464</b>	<b>4.051.384</b>	<b>6.919.848</b>	<b>9.399.544</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>2.868.464</b>	<b>4.051.384</b>	<b>6.919.848</b>	<b>9.399.544</b>
<b>Resultado integral</b>	-	-	-	<b>5.111.544</b>	<b>5.111.544</b>	<b>5.111.544</b>
Resultado del Ejercicio	-	-	-	5.111.544	5.111.544	5.111.544
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Otro resultado integral</b>	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	<b>4.051.384</b>	(4.051.384)	-	-
<b>Operaciones con los accionistas</b>	-	-	<b>(2.500.000)</b>	-	<b>(2.500.000)</b>	<b>(2.500.000)</b>
Distribución de dividendos	-	-	2.500.000	-	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>2.479.696</b>	-	<b>4.419.848</b>	<b>5.111.544</b>	<b>9.531.392</b>	<b>12.011.088</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

<b>Ingresos de las actividades de la operación</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingreso por prima de seguro y coaseguro	19.620.626	61.331.870
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	1.962.773	1.598.742
Ingreso por activos financieros a valor razonable	3.502.941	2.449.577
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	61.595.558	9.887.420
Intereses y dividendos recibidos	311.764	250.050
Otros ingresos de la actividad aseguradora	192.310	59.031
<b>Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora</b>	<b>87.185.972</b>	<b>75.576.690</b>
<b>Egresos de las actividades de la operación</b>		
Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	2.643.283	2.176.069
Pago de rentas y siniestros	30.356.743	36.883.162
Egreso por comisiones seguro directo	2.054.765	1.440.547
Egreso por activos financieros a valor razonable	-	-
Egreso por activos financieros a costo amortizado	47.853.993	13.794.072
Egreso por activos inmobiliarios	-	-
Gasto por impuestos	1.192.630	1.610.237
Gasto de administración	8.785.269	10.162.906
Otros egresos de la actividad aseguradora	-	-
<b>Egresos de efectivo de la actividad aseguradora</b>	<b>92.886.683</b>	<b>66.066.993</b>
<b>Flujo de efectivo neto de actividades de la operación</b>	<b>(5.700.711)</b>	<b>9.509.697</b>
<b>Egresos de actividades de financiamiento</b>		
Dividendos a los accionistas	3.000.000	2.500.000
<b>Egresos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	<b>3.000.000</b>	<b>2.500.000</b>
<b>Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<b>(3.000.000)</b>	<b>(2.500.000)</b>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	26.000	19.425
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>(8.674.711)</b>	<b>7.029.122</b>
Efectivo y efectivo equivalente	9.544.773	2.515.651
Efectivo y efectivo equivalente	<b>870.062</b>	<b>9.544.773</b>
<b>Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo</b>		
Efectivo en caja	-	-
Bancos	<b>587.003</b>	<b>2.837.722</b>
Equivalente al efectivo	<b>283.059</b>	<b>6.707.051</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

INDICE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ÍNDICE	Página
Nº	
1 Entidad que reporta	1
2 Bases de preparación	2
3 Políticas contables	5
4 Políticas contables significativas	12
5 Primera adopción	12
6 Administración de riesgo	12
7 Efectivo y efectivo equivalente	34
8 Activos financieros a valor razonable	34
9 Activos financieros a costo amortizado	35
10 Prestamos	35
11 Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	35
12 Participaciones en entidades del grupo	35
13 Otras notas de inversiones financieras	36
14 Inversiones inmobiliarias	37
15 Activos no corrientes mantenidos para la venta	38
16 Cuentas por cobrar asegurados	38
17 Deudores por operaciones de reaseguro	40
18 Deudores por operaciones de coaseguro	42
19 Participación de reservas para seguros de vida y participación del reasegurado en las reservas técnicas	42
20 Intangibles	43
21 Impuestos por cobrar	43
22 Otros Activos	46
23 Pasivos financieros	46
24 Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	46
25 Reservas técnicas	46
26 Deudas por operaciones de seguros	54
27 Provisiones	55
28 Otros pasivos	55
29 Patrimonio	57
30 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	58
31 Variación de reservas técnicas	59
32 Costo de siniestro	59
33 Costos de administración	59
34 Deterioro de seguros	60
35 Resultado de inversiones	60
36 Otros ingresos	61
37 Otros egresos	61
38 Diferencia de cambio y unidades reajustables	61
39 Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	62
40 Impuesto a la renta	62

ÍNDICE

Página

Nº		
41	Estado de flujo de efectivo	62
42	Contingencias y compromisos	62
43	Hechos posteriores	62
44	Moneda extranjera	63
45	Cuadro de venta por regiones	65
46	Margen de solvencia	65
47	Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)	67
48	Solvencia	67
49	Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	70
6.01.01	Cuadro margen de contribución	71
6.01.02	Cuadro de costo de administración	72
6.02.01	Cuadro de prima retenida neta	72
6.02.02	Cuadro de reserva de riesgo en curso	73
6.02.03	Cuadro de reserva matemática	73
6.02.04	Cuadro de reserva bruta	73
6.03	Cuadro de costo de siniestro	74
6.04	Cuadro de costo de renta	75
6.05	Cuadro de reserva de primas	75
6.06	Cuadro de seguros previsionales	75
6.07	Cuadro de primas	76
6.08.01	Cuadro de datos estadísticos	77
6.08.02	Cuadro de datos varios	77
6.08.03	Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	78
6.08.04	Cuadro de datos estadísticos total	78

## SAVE BCJ COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

## NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

Razón Social : SAVE BCJ COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.  
 RUT : 76.034.737-K  
 Domicilio : Avda. Los Jardines N° 976, piso 6, Huechuraba

Con fecha 09 de enero de 2020, se llevó a cabo la Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., en la que se aprobó reemplazar el artículo primero, modificando el nombre de la Compañía a SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida. S.A. Con fecha 17 de marzo de 2020, fue publicado en el Diario oficial, que por resolución exenta N°2069 de 04 de marzo de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. que consiste en cambiar el nombre de la Sociedad por: Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

Con fecha 06 de agosto de 2020, el accionista Boris Buvinic Guerovich traspasó 9 de sus acciones de la Compañía Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a la sociedad Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, quedando la composición accionaria de la Compañía como se indica a continuación:

1. Inversiones y Servicios Financieros San Cristóbal II S.A., titular de 33 acciones, representativas del 33% de la compañía;
2. Contemporanea Inversiones S.A., titular de 29 acciones, representativas del 33% de la compañía;
3. Boris Buvinic Guerovich, titular de 25 acciones, representativas del 25% de la compañía;
4. Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, titular de 9 acciones, representativas del 9% de la compañía; y

## Actividades principales

La Compañía tiene como objeto exclusivo asegurar los riesgos a base de primas de las personas o garantizar a éstas, dentro o al término de un plazo, un capital, una póliza saldada o una renta para el asegurado o sus beneficiarios, de acuerdo a lo establecido en los Artículos N° 4 y 8 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, como asimismo emprender cualquier otra actividad que la Comisión para el Mercado Financiero, a través de una norma de carácter general, autorice o declare afines o complementarias al giro propio de las compañías de seguros de vida.

N° Resolución Exenta : Resolución N° 580  
 Fecha Resolución Exenta CMF : 26/09/2008  
 N° Registro de Valores : Sin Registro.  
 N° de trabajadores : 31

## NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

### a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la C.M.F, en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N° 2.022 emitida el 17 de mayo de 2011 y sus posteriores modificaciones.

La Compañía en conformidad con NIIF 1 ha utilizado políticas contables en su estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tales políticas contables cumplen con cada una de las NIIF vigentes al término del período de sus estados financieros, excepto por las exenciones opcionales aplicadas en su transición a NIIF y lo establecido por las normas de la C.M.F.

La aplicación de NIIF 9 ha sido reflejada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los presentes estados financieros se encuentran aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión del día 27 de febrero de 2023.

### b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021, salvo las notas que no se presentan comparativas.

### c) Bases de medición

Los estados financieros, correspondientes al 31 diciembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con el método de costo histórico. Los activos financieros han sido medidos a costo amortizado, de acuerdo a las normas NIIF y a las normas impartidas por la C.M.F.

### d) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### e) Nuevos pronunciamientos contables

**Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.**

#### Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención NIIF 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**a) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Normas e interpretaciones

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir 01/01/2024

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”, la modificación tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir 01/01/2023

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como

objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir 01/01/2024

Enmiendas a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el período de su primera, respecto a NIIF 17, la CMF, ha postergado su implementación en Chile para las Compañías de Seguros.

f) Hipótesis de negocio en marcha

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

g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha efectuado reclasificaciones.

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

La Compañía no ha dejado de aplicar las NIIF que le corresponde.

i) Ajustes a periodos anteriores y otros cambios contables

La Compañía no ha realizado ajuste a períodos anteriores y otros cambios contables durante el año 2021.

## NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES

### 1 Bases de consolidación

Los estados financieros de SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. son individuales, ya que no posee filiales ni subsidiarias.

### 2 Diferencia de cambio

Representa la variación del peso chileno respecto a la moneda extranjera. El efecto de la diferencia de cambio se refleja en el Estado de Resultados Integrales, de acuerdo a la NCG N°322 de la C.M.F.

### 3 Efectivo y efectivo equivalente

La Compañía considera como efectivo y efectivo equivalente, las disponibilidades en caja y cuentas corrientes bancarias, así como los depósitos a plazo fijo a partir de la fecha de adquisición.

### 4 Inversiones financieras

En general, los flujos de caja deberán ser invertidos en instrumentos financieros que cumplan con las exigencias definidas en la Ley y en la normativa vigente emitida por la C.M.F. para considerarse inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo. No obstante, lo anterior, el superávit de inversiones representativas, definido como la diferencia positiva entre el total de inversiones menos el total de las reservas técnicas y patrimonio de riesgo, podrá invertirse en instrumentos que a juicio del comité sean de mayor rentabilidad, liquidez y que incluso dejen de tener la característica de representativo, manteniendo siempre el margen de seguridad mínimo de superávit de un 20% del total de reservas técnicas y patrimonio de riesgo.

#### a) Activos financieros a valor razonable

Los instrumentos de renta fija, considerados como activo representativo de deuda, que no sean clasificados a costo amortizado, destinados a respaldar reserva y patrimonio de la Compañía, son reconocidos a valor razonable.

El valor razonable de los activos financieros es el precio que se pagaría por ellos en un mercado activo (valor mercado o precio de cotización).

#### b) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado se valorizan al valor presente de los flujos futuros del instrumento, descontados a la tasa interna de retorno (TIR) implícita en la adquisición. Esta tasa resulta al igualar los costos de adquisición del instrumento, más los costos de transacción inicial, con sus flujos futuros.

Para clasificar los activos financieros a costo amortizado, según lo indicado en la NCG 311 y según IFRS 9 deben cumplir las siguientes condiciones:

#### 1. Costo Amortizado, cuando se cumple que:

- a. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar sus flujos de efectivo contractuales, y
- b. 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.

## 5 Deterioro de activos

### a) Deterioro de Inversiones

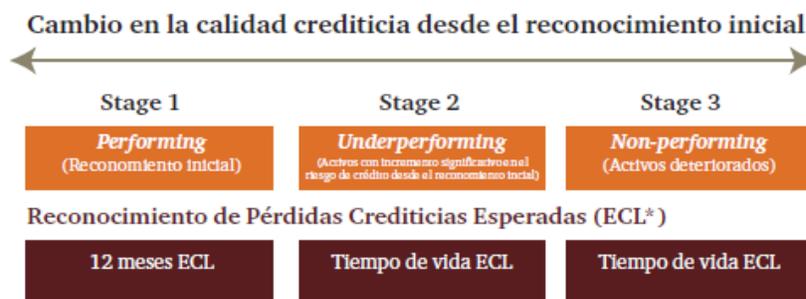
Se describen brevemente, los principales aspectos del NIIF 9 que tratan la clasificación de las inversiones financieras para efectos de su valorización y contabilización.

#### Aplicación de Deterioro en Instrumentos de Renta Fija

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas de los instrumentos de renta fija, para un horizonte de tiempo de 12 meses, respecto de aquellos instrumentos donde no se haya observado un incremento significativo del riesgo de crédito, y para todo el plazo que resta al vencimiento del instrumento, cuando haya habido dicho incrementos significativos en el riesgo crediticio.

Para realizar entonces la evaluación de deterioro, como primer paso, hemos comparado el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación, con el de la fecha de reconocimiento inicial, buscando identificar un eventual incremento en el riesgo de crédito. Para este efecto, un aspecto importante que señala NIIF 9, es que una entidad puede suponer que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación.

En este contexto, los instrumentos financieros fueron clasificados en tres niveles respecto de su riesgo de crédito, para efectos del reconocimiento de su pérdida esperada, los cuales se resumen en la siguiente figura:



#### Metodología de Aplicación del Concepto de Deterioro a SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

Considerando lo anterior, los criterios para la calificación de un IRF en Stage 1, 2 o 3 de riesgo crediticio, serán los siguientes:

- a) Dado que NIIF 9 permite asumir que un instrumento financiero que tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha del análisis, no ha presentado un incremento significativo de su riesgo de crédito y por lo tanto puede ser clasificado en **Stage 1**, la Compañía considerará en este nivel y por ende determinará las pérdidas esperadas para un horizonte de tiempo de 12 meses, a todo instrumento que tenga una calificación de riesgo igual o superior a “**BBB-**” a la fecha del análisis.
- b) Respecto de los instrumentos que estén bajo esta categoría de investment grade, esto es, instrumentos también conocidos como “highyield” (BB+ o inferior), serán considerados en Stage 2.
- c) Se clasificarán en Stage 3, aquellos instrumentos que a la fecha del análisis se encuentren clasificados en categoría “C” de riesgo o que presenten un atraso en el cumplimiento de los pagos contractuales de más de 90 días.

### **Cálculo de la PE (Pérdida Crediticia Esperada).**

Para el cálculo de provisiones de los instrumentos de renta fija, se utiliza la metodología de Pérdida Esperada (ExpectedCreditLoss) la cual estima la diferencia entre los flujos que se deben pagar de acuerdo al contrato y los flujos que la entidad espera recibir.

Para calcular la PE o ECL, para cada instrumento de un portafolio se utiliza la fórmula general dada por:

$$ECL = PD * LGD * EAD$$

#### b) Deudores por prima

Dado que la Compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los deudores por prima, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de noviembre del 2011 de la CMF que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 1.499 del 15 de septiembre del 2000 y sus modificaciones.

#### c) Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores y en coaseguro

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la Compañía ya pagó al asegurado y se encuentran pendientes de cobro, dado que la Compañía no tiene implementado un modelo de deterioro para los siniestros por cobrar a reaseguradores, se acoge a la Norma de Carácter General N°322 del 23 de Noviembre de 2011 de la CMF que permite aplicar la normativa establecida en la circular N° 848 de enero de 1989 o la que la reemplace emitida por la CMF, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimiento estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

### 6 Inversiones inmobiliarias

#### a) Muebles y equipos de uso propio

Los equipos computacionales y muebles y equipos de uso propio e instalaciones de la Compañía son valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

#### c) Propiedades de uso propio

Los bienes raíces nacionales se valorizan de acuerdo a la NCG N° 316, esto es el menor valor entre:

- El costo deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.
- El valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones, efectuadas conforme a las instrucciones de la NCG N° 316.

### 7 Intangibles

Los Intangibles se reconocen al costo de adquisición. Posteriormente, son amortizados durante las vidas útiles definidas.

### 8 Operaciones de seguros

#### a) Primas

Prima devengada a favor de la Compañía, originados por primas cuyos pagos a la fecha de los estados financieros, se encuentran señalados en la póliza, propuesta, plan de pago u otro antecedente. Su efecto se refleja en el Estado de resultados integral al cierre de los estados financieros.

- b) Contratos de seguro adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera

La Compañía no posee este tipo de transacciones al 31 de diciembre de 2022.

- c) Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgo en curso corresponde a la prima no ganada a la fecha de los estados financieros, según el tiempo de vigencia de cada riesgo, para las coberturas de vida a las cuales no se pueda calcular reserva matemática. Para las coberturas distintas al riesgo de vida, las reservas se calculan como reserva de prima no ganada, independiente de la duración de la cobertura.

- d) Reserva matemática

La Compañía utiliza el 100% del riesgo de mortalidad de la tabla de mortalidad M95 instruida por la Comisión para el Mercado Financiero para aquellas operaciones que incluyen la cobertura de Vida con un plazo de cobertura superior a 12 meses, con excepción de seguros de vida temporal a prima única, donde se aplica reserva matemática para la cobertura de vida y para las cobertura adicionales reserva de riesgo en curso, con independencia del plazo de la póliza, de acuerdo a la autorización de OFORD N°28916.

- e) Reserva seguro invalidez y sobrevivencia

Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. se adjudicó una fracción de hombres de la licitación del Contrato 7 de Invalidez y Sobrevivencia, con una tasa de 1,94% de las remuneraciones imponibles por el periodo 2020 -2021. La reserva respectiva refleja el valor de las obligaciones asociadas a los siniestros de dicho contrato, en conformidad con la NCG N° 243 y la NCG N° 318, ambas de la CMF. Se contempla además la realización de un test y su respectiva reserva por insuficiencia de primas (TIP), en caso que correspondiera. La variación de esta reserva se refleja directamente en resultados.

Adicionalmente la Compañía, de acuerdo al Oficio Circular N° 28018 de la CMF, registra mensualmente una provisión de forma que los estados financieros reflejen la real situación financiera de la entidad al aplicar las condiciones de dicho contrato que es basada en la tasa siniestral y la tasa máxima de siniestralidad considerando conceptos como Margen Acumulado del Seguro antes de Gastos, Prima de Administración Acumulada calculada con la Tasa Prima de Administración, Costo de Siniestros Acumulados Real, Costo de Siniestros Acumulados calculados con la tasa máxima de siniestralidad del contrato.

- f) Reserva de siniestros

Corresponde al valor de los siniestros que a la fecha de los estados financieros están liquidados, pero no han sido pagados, y a los siniestros que se encuentran en liquidación, aunque parte de éstos pueden ser rechazados en este proceso. Para el caso de los siniestros ocurridos y no reportados, corresponde al valor estimado por los siniestros que hayan ocurrido hasta la fecha de los estados financieros, pero que a esa fecha aún no han sido denunciados a la Compañía. Actualmente, la Compañía, realiza el cálculo de sus reservas de siniestros ocurridos y no reportados mediante el método simplificado. Además, se incluye la reserva por los siniestros que esta Compañía tome conocimiento por cualquier medio del deceso del asegurado sin haber recibido una denuncia formal. Esta reserva será equivalente al monto asegurado en la cobertura de fallecimiento.

## g) Reserva de insuficiencia de prima

La reserva por insuficiencia de primas tiene por objeto evaluar si los supuestos considerados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal considerado, y, por lo tanto, evalúa si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y a los gastos asociados.

El cálculo de ésta reserva se realiza neto de reaseguro, es decir, se considera el riesgo cedido al reasegurador para su cálculo. En el caso en que el resultado de la metodología verifique que los egresos son superiores a los ingresos, se estima una reserva de insuficiencia de primas adicional a la reserva de riesgo en curso, y se reconoce como una pérdida del ejercicio en el cual se verifica su procedencia.

## h) Reserva de adecuación de pasivos

El test consiste en verificar si las reservas técnicas constituidas a la fecha de los estados financieros y asociados a los productos señalados son suficientes para cubrir los compromisos futuros. El modelo considera una evaluación de los flujos de caja descontados de la compañía (FCD), asociado a todos los riesgos vigentes a la fecha de los estados financieros (Cartera Run Off), dado que todos los productos comercializados que generan reserva matemática son a prima única. El flujo de caja sólo considera egresos por concepto de pago de siniestro y gastos de administración. Supuestos: Dentro de los supuestos utilizados para el cálculo se encuentran los siguientes:

**Mortalidad:** La hipótesis de mortalidad corresponde a la utilizada en la tarificación de los seguros.

**Gastos de Administración:** Sólo se consideran los gastos asociados a la liquidación de siniestros y mantención de pólizas.

**Periodo de Proyección:** Se considera la proyección del flujo de caja hasta la extinción de todos los riesgos.

**Tasa de Descuento:** La tasa de descuento para descontar los flujos corresponde a la tasa de retorno de la cartera de inversiones vigente en la Compañía al cierre de los estados financieros. **Corto Plazo:** Para los productos con Reserva de Riesgo en Curso la Compañía ha evaluado la factibilidad técnica de considerar el Test de Insuficiencia de Primas en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos. Al tratarse de obligaciones de corto plazo las hipótesis se mantienen en el horizonte temporal de análisis con respecto al inicio de la vigencia de cada producto, con lo cual respaldamos técnicamente el reemplazo de Test de Adecuación de Pasivos por el Test de Insuficiencia de Primas; sin embargo, dicho test sigue siendo calculado como un control adicional.

Los flujos de egresos representados por la Reserva de Riesgo en Curso regulatoria coincide con nuestra mejor estimación de los egresos netos de la Compañía y la reserva de siniestros pendientes y reserva de siniestros Ocurridos y No Reportados, en el momento de la proyección coinciden con la mejor estimación del costo último de siniestros. Adicionalmente y de manera de cumplir con los lineamientos de IFRS 4, el análisis de adecuación de pasivos se realiza bruto de reaseguro y en el caso de presentarse una inadecuación se procede a incorporar la participación del reasegurador en el activo correspondiente. **Verificación de la suficiencia de reservas:** Se verifica la suficiencia o insuficiencia de la reserva técnica de la siguiente forma:

Si el FCD < Reserva Técnica, no se requiere ajuste para las reservas constituidas.

Si el FCD > Reserva Técnica, se requiere constituir una reserva adicional cuyo monto se debe calcular de la siguiente forma: Reserva Adicional= Máximo (FCD-Reserva Técnica; 0) Si se determina la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta se reconoce en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

#### 9 Participación en empresas relacionadas

La Compañía no tiene participación en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2022.

#### 10 Provisiones

Las provisiones se reflejan en el Estado de resultados integrales de la Compañía y se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Cuando existe una obligación presente (legal o implícita) resultando de hechos pasados.
- Cuando es probable una salida de recursos para cancelar la obligación.
- Cuando el monto es estimado de forma fiable.

#### 11 Ingresos y gastos de inversiones

Los intereses de las inversiones financieras se reconocen en el Estado de resultados integrales y se clasifican como resultado neto de inversiones financieras devengadas.

Los reajustes derivados de la variación de la unidad monetaria en que se encuentran expresados los instrumentos de renta fija, se reflejan en el resultado neto de inversiones financieras devengadas.

#### 12 Costo de siniestros

Los egresos que se generan producto de los beneficios declarados por el asegurado o beneficiarios y liquidados por la Compañía, en caso de que corresponda, son reconocidos inmediatamente en los estados de resultados una vez que se cumpla con los siguientes requisitos:

El riesgo se encuentre con cobertura vigente al momento de ocurrido el siniestro y la cobertura sea de responsabilidad de la Compañía.

Los egresos se reconocen en los resultados tanto por la pérdida total incurrida, como por la porción cedida al reasegurador en caso de que hubiese un contrato vigente, considerando también los gastos de liquidación directos e indirectos atribuibles a dicho beneficio, si corresponde.

#### 13 Costos de intermediación

Los costos de intermediación incluyen las comisiones derivadas de la comercialización de seguros. Estos desembolsos corresponden a corredores de seguros de vida y se presentan en el Estado de resultados integrales de la Compañía.

#### 14 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas o ganancias que resultan por la conversión a los tipos de cambio de cierre, de activos o pasivos en moneda extranjera, se reflejan en el Estado de resultados integrales de la Compañía.

Impuesto a la renta e impuesto diferido.

El impuesto a la renta se calcula en base a la renta líquida imponible de la Compañía, la que es determinada en conformidad con las normas tributarias vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario, se registran en resultados por todas aquellas determinadas como diferencias temporarias, considerando lo dispuesto en la NCG N° 322 de la C.M.F. y la NIC N° 12.

#### 15. Arrendamientos reconocidos bajo IFRS 16

En la fecha de comienzo de un arriendo SAVE BCJ Compañía de Seguros S.A., reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

##### (i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, la Compañía mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

La Compañía aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” al depreciar el activo por derecho de uso.

##### (ii) Pasivo por arrendamiento

La Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental por obligaciones.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, la Compañía mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

La Compañía realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. La Compañía determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

#### NOTA 4 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables están reveladas en la Nota 3.

#### NOTA 5 – PRIMERA ADOPCIÓN

Esta revelación no aplica para el presente año.

#### NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

El objetivo de la administración de riesgos es dar adecuado cumplimiento de normas y regulaciones, así como desarrollar el negocio de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., equilibrando adecuadamente la relación riesgo retorno. Dentro de los riesgos administrados se encuentran el riesgo financiero y el riesgo de seguros.

### **I. RIESGOS FINANCIEROS**

Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. con el objetivo de cumplir con sus obligaciones con sus asegurados, invierte en títulos de deuda soberana y privada en Chile, además de instrumentos de renta variable CFI y acciones. Los lineamientos de estas inversiones se enmarcan en la Política de Inversiones, la que es actualizada anualmente y considera el apetito de riesgo y los requerimientos regulatorios locales. El Directorio es el responsable de aprobar dichos lineamientos, cuyo cumplimiento es monitoreado y presentado mensualmente a través del Comité de Inversiones. Como requisito mínimo se establece la obligatoriedad de invertir principalmente en instrumentos de deuda de renta fija (soberana y corporativa) de emisores con grado de inversión y depósitos a plazo, que generen un flujo de caja fijo y conocido. Es principio de la Compañía mantener un monitoreo permanente de los principales riesgos derivados de la mantención de estos activos y del portafolio en general y posibles descalces con sus pasivos. Dadas las características de los distintos activos que componen el portafolio de inversiones, la Compañía ha identificado niveles de exposición a las siguientes categorías de riesgo financiero: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

Por la naturaleza del negocio que desarrolla la Compañía, es necesario proteger los activos/inversiones de los diferentes riesgos a los que están expuestas, con el objeto de que en todo momento éstas cubran debidamente las obligaciones contraídas con los asegurados y proporcionen a los accionistas adecuados retornos en el largo plazo.

Se entiende por riesgo la probabilidad de que eventos, esperados o no, causen un impacto adverso en el capital y en los resultados.

Los procesos de la gestión de riesgos establecidos en la estrategia de gestión de riesgos tienen como objetivo apoyar a la Compañía de la siguiente forma:

- Definición de una estructura que permita que las actividades se desarrollen de forma consistente y controlada;
- Contribución a una utilización/atribución más eficiente del capital y de los recursos;
- Aumento de la eficiencia operacional;
- Perfeccionamiento del proceso decisorio de la alta administración;
- Preservación de la imagen de la institución;
- Promoción de la perennidad de la institución.

En este sentido es necesario monitorear periódicamente determinados indicadores relevantes con el objeto de realizar correcciones a la cartera de inversiones, si fuese necesario.

Para tal efecto, la compañía calcula mensualmente los niveles de superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo y el nivel de endeudamiento de la Compañía, los límites máximos o mínimos en ambos casos se entenderán aquellos fijados por la propia normativa vigente, considerando además el nivel de holgura mínimo fijado por el Directorio. Asimismo, se determina, en forma trimestral – de acuerdo a los valores registrados en FECU – indicadores de liquidez financiera, de inversión, de estructura de costos, de gestión y rentabilidad, así como también el superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo y el nivel de endeudamiento.

## **1. Riesgo de Crédito**

### **Información Cualitativa**

#### **a. Exposición al riesgo y cómo se produce**

El riesgo crediticio, asociado a la cartera de inversiones, es el riesgo de pérdida de valor de los activos financieros debido a que la contraparte no cumpla todas o parte de sus obligaciones.

La exposición a Riesgo de Crédito asociados a las inversiones financieras de la Compañía deriva de la inversión en títulos de deuda privada y pública.

#### **b. Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo**

El Riesgo de Crédito es controlado y monitoreado tanto antes como después de la colocación de cada inversión. Para estos efectos, mensualmente se deberán revisar las clasificaciones de riesgo tanto del instrumento como del emisor y, para aquellos instrumentos que pierdan las condiciones mínimas o límite de riesgo señalados en la política de inversiones vigente.

Este riesgo es mitigado de manera constante a través de distintos mecanismos:

- **Política de Inversiones:** El objetivo de esta política es dar los lineamientos para la consecución del objeto de maximizar el rendimiento del portafolio de inversión, garantizando un riesgo acorde al apetito de la Compañía procurando el cumplimiento normativo. A su vez se establecen el gobierno y responsabilidades de las áreas y personas involucradas en toda la gestión de inversiones y los requisitos que debe cumplir la sociedad administradora de fondos para operar en nombre de la Compañía.
- **Comité de Inversiones:** La Compañía cuenta con un comité donde mensualmente se analiza la evolución de la cartera y, de corresponder, se toman acciones para mitigar el riesgo de crédito.

c. Cambios habidos en a. o b. desde el período precedente

No se registran cambios materiales con respecto al ejercicio precedente.

### Información Cuantitativa

a. Exposición al Riesgo de Crédito

Conforme a lo establecido en la IFRS N°7, se considera como el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito de los activos financieros su importe en libros, correspondiente al costo amortizado calculado a la fecha de presentación de estos estados financieros.

El modelo para determinar el valor razonable de los instrumentos de renta fija que conforman el portafolio de inversiones se ajusta a lo establecido en el segundo párrafo del punto 2.2.1 de la NCG 311, tomando en consideración el valor presente resultante de descontar los flujos futuros del título, a la TIR de mercado del instrumento a esa fecha. La TIR de mercado se obtiene del proveedor de precios especializado Risk América.

La exposición a Riesgo de Crédito de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., al 31 de diciembre de 2022 asociada a su cartera de inversiones financieras es la siguiente:

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Exposición Total (M\$)	Deterioro (M\$)	Exposición Neta (M\$)
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Acciones de S.A. abiertas	Privado	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	6.882.569	0	6.882.569
		Instrumentos de Deuda o Crédito		0	0	0
<b>SUB-TOTALES</b>				<b>6.882.569</b>	<b>0</b>	<b>6.882.569</b>
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Acciones S.A. No cerradas	Privado – No Financiero	0	0	0
		Instrumentos del Estado	Gubernamental	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	7.756.959	(722)	7.756.237
		Instrumentos de Deuda o Crédito		29.492.359	(4.060)	29.488.299

<b>SUB-TOTALES</b>				<b>37.249.318</b>	<b>(4.782)</b>	<b>37.244.536</b>
DAP y Efectivo				283.076	(17)	283.059
<b>SALDOS TOTALES</b>				<b>44.414.963</b>	<b>(4.799)</b>	<b>44.410.164</b>

- b. Descripción del efecto de garantías y otras mejoras crediticias sobre el máximo nivel de exposición con sus respectivas características

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no posee garantías ni otras mejoras crediticias.

- c. Calidad crediticia de los activos financieros: Se resumen a continuación la clasificación de riesgos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022:

Clasificación	Clase	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	N-1
Total Activos Financieros a Valor Razonable	Acciones de S.A. abiertas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	0%	0%	72%	28%	0%	0%	0%	0%
Activos Financieros a Costo Amortizado	Instrumentos del Estado	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	3.84%	10.41%	3.81%	6.83%	34%	7.60%	0%	33.51%
	Instrumentos de Deuda o Crédito	2.55%	0%	1.18%	45.34%	14.45%	11.40%	25.08%	0%

- d. Activos financieros en mora o deteriorados

No existen instrumentos en mora o deteriorados en la cartera de inversiones.

- e. Segmentación de la cartera según clasificación de riesgos

- a) Análisis de antigüedad (por tramos) de los activos financieros en mora, pero no deteriorados

Al 31 de diciembre de 2022 la compañía no cuenta con activos financieros en mora.

- b) Análisis de los activos financieros deteriorados y los factores que los determinan

La Compañía no tiene activos financieros deteriorados. Sin perjuicio de lo anterior, se estima una provisión por el deterioro de los instrumentos financieros mencionados en las letras precedentes es calculado de acuerdo a la metodología establecida y aprobada por el comité de inversiones que considera una combinación de variaciones del precio de mercado y de la clasificación de riesgo de cada instrumento financiero y los lineamientos establecidos en la NIIF9.

Mayores antecedentes respecto a los factores utilizados para la determinación del deterioro se desarrolla en el punto 3.5 sobre deterioro de activos de la Nota 3 – Políticas Contables.

## **2. Riesgo de Liquidez**

### **Información Cualitativa**

#### a. Exposición al riesgo y como se produce

El riesgo de liquidez deriva de la incapacidad de la aseguradora para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas. Las aseguradoras deben procurar contar siempre con los recursos líquidos necesarios para afrontar los compromisos asumidos con los asegurados y otros acreedores.

#### b. Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo

En términos de gestión del Riesgo de Liquidez, la Compañía realiza un seguimiento periódico que permite contar siempre con los recursos suficientes para cumplir los compromisos financieros y de pago de siniestros de la Compañía. Se mantiene una correspondencia de plazo y de volumen entre los depósitos y los pagos previstos y así evitar una pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales. Para minimizar los efectos negativos, se cuenta con un flujo de caja con un horizonte no menor a dos meses que permite identificar obligaciones y calzar los vencimientos o recaudaciones de prima.

La Compañía cuenta con una Política de Gerenciamiento y Control del Riesgo de Liquidez, la que establece la estructura de gestión y control del riesgo de liquidez en conformidad con las reglamentaciones aplicables y mejores prácticas del mercado.

En forma adicional, esta Política establece ciertos procesos para el control del riesgo de liquidez, tales como:

Medición de la exposición al riesgo de liquidez: Análisis de la evolución de los flujos de caja y el cumplimiento de índices, a través de:

- El área de tesorería en conjunto con Inversiones realiza un monitoreo diario de los flujos de caja de manera de mantener los gastos operativos de la compañía y analizar si existe excedentes que puedan ser invertidos.
- Control de los límites normativos por tipos de instrumento y grupo económico, etc a través de PMS diariamente que es informado a BTG para analizar ventanas de inversión.
- Análisis de calce de flujos pasivos y activos y proyección de flujo de caja que es informado al directorio.
- Proyección de Flujos de caja para analizar si existe la necesidad de venta anticipada de instrumentos financieros y es informado mensualmente al directorio.

#### c. Cambios habidos en a. o b. desde el período precedente

No se registran cambios materiales con respecto al ejercicio precedente.

### Información Cuantitativa

a. Análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta pasivos financieros.

b. Análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta pasivos financieros derivados.

c. Detalle de Inversiones no Liquidadas

La compañía al 31 de diciembre de 2022 no presenta inversiones no líquidas.

d. Perfil de vencimiento de flujos de activos

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y + años	Sin Vto
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	0	0	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	16.568.756	10.175.296	3.687.528	6.812.956	0
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	0	0	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	0	0	0	0	6.882.569
<b>SUB-TOTALES</b>				<b>16.568.756</b>	<b>10.175.296</b>	<b>3.687.528</b>	<b>6.812.956</b>	<b>6.882.569</b>
DAP y Efectivo				283.059	0	0	0	0
<b>SALDOS TOTALES</b>				<b>16.851.815</b>	<b>10.175.296</b>	<b>3.687.528</b>	<b>6.812.956</b>	<b>6.882.569</b>

El riesgo de liquidez se gestiona periódicamente con la finalidad de contar siempre con los recursos suficientes para cumplir los compromisos financieros y de pago de siniestros de la Compañía. Se mantiene una correspondencia de plazo y de volumen entre los depósitos y los pagos previstos y así evitar una pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales. Para minimizar los efectos negativos, se cuenta con un flujo de caja con un horizonte no menor a dos meses que permite identificar obligaciones y calzar los vencimientos o recaudaciones de prima.

### 3. Riesgo de Mercado

#### Información Cualitativa

a. Exposición al riesgo y cómo se produce

El riesgo de mercado comprenderá:

- Riesgo de Precios: Definido como el riesgo de pérdidas por fluctuaciones de los precios de mercado de la cartera de activos de la Compañía. La exposición a este riesgo deriva de las fluctuaciones de precios de inversiones de renta variable, monedas, tasas de interés y bienes raíces, entre otros.
- Riesgo de descalce: Deriva de los movimientos adversos en el valor relativo de activos y pasivos, debido a cambios en las tasas de interés, monedas y otros factores. Se produce cuando hay un descalce entre activos y pasivos.

b. Objetivos, políticas, procesos y métodos utilizados para medir y gestionar el riesgo

La compañía cuenta con una Política de Inversiones, la que establece los lineamientos que debe cumplir la empresa en todo lo relativo a la administración de la cartera de inversiones financieras, indicando los responsables de cada una de las decisiones y definiciones que se tomen, teniendo en cuenta para ello los tipos de inversiones, emisores y límites que se deben cumplir en la administración de las mismas.

El riesgo de mercado está relacionado fundamentalmente al riesgo de precio de inversiones de renta fija, ante cambios en las tasas de interés de mercado y con el riesgo de precio asociado a los fondos de inversión

La compañía gestiona el riesgo de tasa de interés, manteniendo una duración de la cartera de renta fija que guarde una directa relación con la duración de los pasivos técnicos (reservas técnicas) que la compañía mantiene producto de sus negocios.

Para apoyar la gestión del riesgo de mercado, la Compañía cuenta además con asesores externos (BTG Pactual), cuyos análisis y proyecciones permiten en alguna medida anticiparse a los posibles cambios en los mercados, con el objeto de invertir preferentemente en el corto o largo plazo según corresponda y con ello minimizar las posibles fluctuaciones que pudiesen generar pérdidas significativas a la Compañía.

c. Cambios habidos en a. o b. desde el período precedente

Hasta el año precedente la Compañía calculaba un VaR en forma periódica como herramienta para sensibilizar las posibles fluctuaciones de las tasas de interés, en su lugar, la compañía ahora ejecuta un análisis de sensibilidad para el riesgo de mercado que se explica en la sección “Información Cuantitativa” de esta Nota a continuación.

## Información Cuantitativa

### a. Análisis de sensibilidad

La compañía efectúa periódicamente un análisis de sensibilidad. Lo anterior lo efectúa a través de la administradora de inversiones BTG la cual realiza las sensibilizaciones de tasas, precios y oportunidades de ventas y compra de instrumentos de renta fija y/o variable de acuerdo a solicitud del comité de inversiones.

Adicionalmente el comité cuenta con una asesora externa especialista en riesgo y análisis de riesgo de crédito y de mercado que muestra casos de estudios al comité de inversiones quienes, considerando los lineamientos de la Política de Inversiones y el apetito de riesgo de la compañía, toman las decisiones de los montos y empresas (emisores) para compras o ventas de instrumentos como bonos empresas, bonos bancarios, depósitos o incluso acciones.

A continuación, se presentan algunos análisis de sensibilidad para la cartera de inversiones de la compañía

#### 1. Renta Fija

La compañía tiene su cartera de inversiones de renta fija a costo amortizado, por lo que no está sujeta a pérdidas patrimoniales producto de los cambios en las tasas de interés. Sin perjuicio de lo anterior, a continuación, se presentan algunas sensibilizaciones de impacto de la cartera de inversiones, considerando como base el estrés de tasa de interés que se considera en la metodología del CBR de la CMF. De acuerdo a lo anterior se consideró un estrés de 60% en las tasas de interés.

#### Condiciones Actuales (tasa de interés estable)

Instrumentos	Costo Amortizado \$	Valor Razonable \$	Diferencia \$
BB	3,609,367,471	3,732,034,345	(122,666,874)
BE	27,218,482,761	29,483,057,933	(2,264,575,172)
DPF	1,841,962,269	1,852,420,594	(10,458,325)
DPR	1,955,060,297	1,993,195,561	(38,135,264)
LH	450,913,203	461,512,180	(10,598,977)
<b>Total general</b>	<b>35,075,786,001</b>	<b>37,522,220,613</b>	<b>(2,446,434,612)</b>

Nota: Cifras en pesos

Los resultados mostrados de MM\$2.446 de menor valor tiene un impacto negativo del 22% respecto el patrimonio de la compañía.

**Aumento en 500 puntos base la tasa de interés**

<b>Instrumentos</b>	<b>Costo Amortizado \$</b>	<b>Valor Razonable \$</b>	<b>Diferencias \$</b>
BB	3,468,392,938	3,723,033,582	(254,640,644)
BE	22,815,185,912	28,078,114,372	(5,262,928,460)
DPF	912,289,401	1,852,420,594	(940,131,193)
DPR	1,918,165,892	1,993,195,561	(75,029,669)
LH	441,049,904	451,209,739	(10,159,835)
<b>Total general</b>	<b>29,555,084,047</b>	<b>36,097,973,848</b>	<b>(6,542,889,801)</b>

Los resultados mostrados de MM\$6.542 de menor valor tiene un impacto negativo del 58% respecto el patrimonio de la compañía.

**Disminución en 500 puntos base la tasa de interés**

<b>Instrumentos</b>	<b>Costo Amortizado \$</b>	<b>Valor Razonable \$</b>	<b>Diferencia \$</b>
BB	3,750,342,004	3,723,033,582	27,308,422
BE	31,621,779,610	28,078,114,372	3,543,665,238
DPF	2,771,635,137	1,852,420,594	919,214,543
DPR	1,991,954,702	1,993,195,561	(1,240,859)
LH	460,776,502	451,209,739	9,566,763
<b>Total general</b>	<b>40,596,487,955</b>	<b>36,097,973,848</b>	<b>4,498,514,107</b>

Nota: Cifras en pesos

Los resultados mostrados de MM\$4.498 de mayor valor tiene un impacto positivo del 40% respecto el patrimonio de la compañía.

## 2. Renta Variable

La compañía mantiene fondos de inversión inmobiliarios, los cuales se muestran sujetos a la siguiente sensibilización, efectuada considerando el estrés que se aplica en la metodología del CBR de la CMF (20% de pérdida de valor).

Los resultados son los siguientes:

**Detalle Fondos de Inversión Escenario Base**

		Valor Invertido \$	Valor Contable \$	Mayor (Menor) Valor \$
<b>Fondos de Inversión</b>	BTG	2,247,739,146	2,396,054,550	148,315,404
	AMERIS	865,170,946	1,032,405,131	167,234,185
	MBI	584,689,454	720,741,266	136,051,812
	LARRAINVIAL	700,955,973	727,487,125	26,531,152
	FALCOM	321,618,550	338,431,428	16,812,878
	VOLCOMCAPITAL	500,000,109	319,539,116	(180,460,993)
	MONEDA	65,943,050	70,806,841	4,863,791
	<b>TOTAL</b>	<b>5,286,117,228</b>	<b>5,605,465,457</b>	<b>319,348,229</b>

**Sensibilidad Aumento Valores cuotas en un 20%**

		Valor Invertido \$	Valor Contable \$	Mayor (Menor) Valor \$
<b>Fondos de Inversión</b>	BTG	2,247,739,146	2,875,265,460	627,526,314
	AMERIS	865,170,946	1,238,886,157	373,715,211
	MBI	584,689,454	864,889,519	280,200,065
	LARRAINVIAL	700,955,973	872,984,550	172,028,577
	FALCOM	321,618,550	406,117,713	84,499,163
	VOLCOMCAPITAL	500,000,109	383,446,939	(116,553,170)
	MONEDA	65,943,050	84,968,209	19,025,159
	<b>TOTAL</b>	<b>5,286,117,228</b>	<b>6,726,558,547</b>	<b>1,440,441,319</b>

**Sensibilidad Disminución Valores cuotas en un 20%**

		Valor Invertido \$	Valor Contable \$	Mayor (Menor) Valor \$
<b>Fondos de Inversión</b>	BTG	2,247,739,146	1,916,843,640	(330,895,506)
	AMERIS	865,170,946	825,924,105	(39,246,841)
	MBI	584,689,454	576,593,013	(8,096,441)
	LARRAINVIAL	700,955,973	581,989,700	(118,966,273)
	FALCOM	321,618,550	270,745,142	(50,873,408)
	VOLCOMCAPITAL	500,000,109	255,631,293	(244,368,816)
	MONEDA	65,943,050	56,645,473	(9,297,577)
	<b>TOTAL</b>	<b>5,286,117,228</b>	<b>4,484,372,366</b>	<b>(801,744,862)</b>

Los escenarios anteriormente mostrados tienen un impacto patrimonial de un 3% positivo para el escenario base, un 13% positivo para el escenario de aumento de los valores cuotas y de un 7% negativo en el caso de disminución de los valores cuotas.

- b. Cambios desde el ejercicio anterior en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios.

No se registran cambios con respecto al ejercicio precedente.

**II. RIESGOS DE SEGUROS**

Se entiende por riesgos de seguros el riesgo de pérdida o modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros debido a la inadecuación de las hipótesis de tarificación y constitución de las provisiones en las distintas líneas de negocio.

A medida que las áreas vayan encontrando riesgos que no estén debidamente tratados, deberán levantar una Alerta Interna de Riesgos (AIR) de acuerdo a lo establecido en la Política de Auditoría Interna, aprobada por el Directorio para tales efectos. Lo anterior con la finalidad de definir su adecuado tratamiento por parte de las áreas gestoras en conjunto con la gerencia general y que el Comité de Auditoría, Cumplimiento y Gestión de Riesgos pueda monitorear su evolución.

La Compañía gestiona sus riesgos técnicos a través de sus políticas y una evaluación permanente de otros factores técnicos que puedan afectar su solvencia financiera, las cuales se ajustan al perfil de riesgos de los productos y mercado objetivo. Sus políticas comprenden y se gestionan, de acuerdo a la naturaleza de cada riesgo:

**Riesgo de Tarificación:** El monitoreo de este tipo de riesgo es constante y es ejecutado trimestralmente por el área Técnica mediante el Test de Insuficiencia de Primas. Este test mide la subvaluación de la tarificación de un producto y en función de ello se determina si existe insuficiencia de reserva técnica, la que debe ser constituida en caso de ser necesario.

**Riesgo de Suscripción:** El monitoreo de este tipo de riesgo lo realiza anualmente el área Técnica mediante un análisis de siniestralidad real versus lo evaluado al momento de la tarificación del producto. Eventuales desviaciones son informadas por el Actuario al Directorio el que procederá a la toma de decisiones correspondientes.

**Riesgo de Diseño de un Producto:** En relación al monitoreo de la generación de nuevos productos o coberturas se realiza con las atribuciones otorgadas por el comité técnico comercial y contando con la opinión o comentarios de las áreas necesarias para el diseño de dicho producto.

**Riesgo de Gestión de Siniestro:** Este monitoreo se realiza inicialmente a través de un analista de siniestro, quien verifica datos básicos del asegurado y de las condiciones particulares de la póliza. El proceso es monitoreado por la Gerencia de Operaciones y Tecnología y a través de un control dual con la Subgerencia de Administración y Finanzas.

**Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas:** El monitoreo es realizado trimestralmente por el actuario de la Compañía, quien informa al área de finanzas si existe un monto por insuficiencias, dicho monto debe ser registrado contablemente como parte de las reservas técnicas.

#### 1.- Objetivos, Políticas y procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros.

A continuación, se detallan los principales procesos para la gestión de riesgos de seguros que aplica la Compañía:

##### a. Reaseguro

Constituye una herramienta de gestión de capital efectiva para la mitigación de riesgos inherentes al negocio de seguros, estabiliza su exposición financiera, favorece un uso más eficiente de capital y expande su capacidad de realizar negocios. El uso de reaseguros representa un activo considerable, y al mismo tiempo introduce riesgo de crédito adicional en relación con las entidades de reaseguro. La política de reaseguro es consistente con el perfil de negocios y nivel de tolerancia al riesgo aceptado por la Compañía. Ésta, establece los requerimientos mínimos para la identificación, medición, estructuración, y gestión del riesgo de Reaseguro, los cuales son revisados, aprobados y controlados como parte de la revisión anual del sistema de gestión de riesgos de la Compañía.

En cuanto a la gestión del reaseguro, se realiza un monitoreo trimestral a través de los Bordereaux, éste es un reporte en el que la Compañía informa al reasegurador detalladamente los riesgos trasladados, sumas aseguradas, primas cedidas y siniestros cedidos.

b. Cobranza

La Compañía no cuenta con planes de pago específicos en sus líneas de negocio.

La Compañía realiza actividades de monitoreo de las actividades de las cuentas por cobrar, revisando mensualmente la antigüedad del deudor y los saldos pendientes más importantes que surjan.

c. Canales de distribución

La Compañía cuenta con una amplia red de canales de distribución para sus productos:

- Corredores: Intermediarios que ofrecen productos de esta y de otras aseguradoras de plaza. Al respecto la Compañía tiene segmentado el portafolio según el volumen de prima, potencial de crecimiento y rentabilidad de la cartera de cada corredor.
- Negocios Masivos: Alianzas estratégicas con Bancos, Retailers y otras instituciones en donde la venta de pólizas.

d. Mercado objetivo

El mercado objetivo de la Compañía está comprendido por todos aquellos clientes e intermediarios (personas naturales y empresas) que posean necesidades de seguros de vida en todo el mercado nacional.

2. Objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgo de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros, incluyendo la exposición a los riesgos y los métodos de administración de riesgos

- a. Riesgo de Crédito: La exposición a este riesgo deriva de las transacciones de la Compañía con sus diferentes contrapartes. Específicamente, corresponde al riesgo asociado a incumplimientos en los pagos de reaseguradores y asegurados. El detalle de la gestión realizada por la Compañía para mitigar este riesgo se describe en las letras a. y b. del punto 1. de esta Sección (Riesgo de Seguros).

- i. Riesgo de Crédito de Reaseguro: Identifica los riesgos clave y establece los controles asociados al riesgo de crédito de Reaseguros, incluyendo la definición de riesgos de entidades de reaseguro, los lineamientos de los objetivos de gestión y nivel de tolerancia al riesgo y los requerimientos clave para la identificación, medición, mitigación, monitoreo y control del reaseguro. Por consiguiente, la Compañía está expuesta al riesgo de crédito y a concentraciones con reaseguradores individuales por la naturaleza del mercado reasegurador y el limitado rango de reaseguradores que tienen una calificación crediticia aceptable.

La siguiente tabla brinda información sobre la calidad crediticia de los activos con reaseguradores al 31 de diciembre de 2022:

Activo	AA	AA-	A+	A	A-	BBB	Total (M\$)
Siniestros por cobrar a los Reaseguradores	1.871.603	0	0	0	0	0	1.871.603

Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	878.968	0	0	0	0	0	878.968
Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	20.125.391	0	0	0	0	0	20.125.391
Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	3.416.873	0	0	0	0	0	3.416.873
Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	227.271	0	0	0	0	0	227,271

- ii. **Riesgo de Crédito de Clientes:** La Compañía constituye una provisión por deterioro de primas a base de la antigüedad de sus saldos de M\$ 4.192.609, conforme a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) en su Circular N° 1.499 la cual expresa, que a la fecha de cierre de los estados financieros las entidades de seguros estarán obligadas a constituir provisiones por primas y documentos por cobrar a asegurados.
- b. **Riesgo de Liquidez:** Éste corresponde al riesgo que se puede generar de la insuficiencia de liquidez por ingreso de la recolección de primas para hacer frente a las obligaciones adquiridas con sus asegurados o por un aumento significativo de la siniestralidad. La gestión para la mitigación de este riesgo se encuentra abordado en la letra b del punto 2 – Riesgo de Liquidez de esta Nota.
- c. **Riesgo de Mercado:** Para la Compañía, la exposición a este riesgo corresponde a las variaciones de la inflación que pueden afectar el valor de las primas en los contratos de seguros a lo largo de su vigencia. La mitigación de este riesgo se produce en el momento de la tarificación de los productos, ya que esta es realizada en UF. Otras exposiciones a este tipo de riesgo son acotadas, considerando la cartera de productos de la Compañía, que son más bien tradicionales (Accidentes personales, Desgravamen, Salud, Vida).
- d. **Riesgo de Seguro:** La Compañía tiene un área Técnica especializada en la evaluación financiera, técnica y actuarial de los productos que se comercializan. También, posee herramientas tales como: Notas Técnicas de Tarificación, las que definen la metodología a seguir cada vez que se cotiza un nuevo negocio. Así también, existe un análisis por parte del área de actuariado de las pérdidas y ganancias que origina cada negocio, este consiste en analizar detalladamente el resultado de la Compañía por línea de negocio, póliza, cobertura, intermediario y ramo de manera mensual. Hecho este análisis, se efectúa una comparación con el resultado del mes anterior, de manera de analizar las variaciones y efectos explicando la razón de estas. También acumula la información con el fin de comparar siniestralidad esperada versus siniestralidad real.

La gestión y mitigación del Riesgo de Suscripción es realizada a través de una definición de la voluntad de los diferentes tipos de riesgos que va a aceptar la Compañía, es decir, la voluntad

está dada por los tipos de coberturas que ofrece, edad de los asegurables y montos de capitales que asegura, los cuales se encuentran detallados en las Notas Técnicas de Tarificación. Además, existe un procedimiento de suscripción o incorporación de clientes, el que tiene por objeto describir las actividades y responsabilidades de los involucrados en la incorporación de asegurados de la Compañía. Adicionalmente, existe una definición de Estructura de Poderes, donde se establece los tipos de apoderados y las facultades atribuibles.

Durante el año 2022 se creó la Política de Tarificación y Suscripción, el cual busca gestionar los riesgos derivados de medir adecuadamente las primas que la Compañía debe cobrar a los asegurados para asumir las obligaciones relacionadas con las coberturas de seguros que comercializa y los riesgos asegurables que aceptará o rechazará la Compañía mediante la suscripción de estos.

Lo anterior debe hacerse considerando las retenciones que la Compañía se ha dado en su Política de Reaseguro y su programa, para el cual debe tomarse en consideración los contratos y las eventuales coberturas facultativas que se hagan necesarias.

Esta Política establece además los roles y responsabilidades a los suscriptores (internos y/o externos), evaluadores de riesgos y supervisión de los actuarios de la compañía, una periodicidad de revisión de tarifas de al menos anualmente y el establecimiento de las facultades y/o autoridades de suscripción.

Para la gestión y mitigación del Riesgo de diseño de Productos, la Compañía posee una Política corporativa de evaluación de Productos, a la cual se encuentra adherida localmente. En ella se contempla el proceso del nuevo producto asegurando que los planes y decisiones estén alineados con las políticas comerciales y gerenciales de la Compañía. Adicionalmente, para cada nuevo producto se debe presentar ante el Comité Técnico Comercial, un plan de negocio, exponiendo los antecedentes generales, los supuestos considerados y la estrategia de la Compañía. Esta última, considera un análisis costo/beneficio del nuevo producto.

En cuanto a lo que se refiere a la gestión de Riesgo de Insuficiencia de Reservas Técnicas y en conformidad con lo que establece la Norma de Carácter General N° 306 y sus modificaciones, la Compañía realiza un test de insuficiencias de primas (TSP) para el cálculo de la Reserva de Insuficiencia de Primas. Este test tiene como objetivo medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados medida a través del concepto del Ratio Combinado. En caso de que el resultado del test evidencie insuficiencia de primas, esta tiene efectos en el pasivo de la Compañía. Por lo tanto, cada vez que la Compañía realiza este test con una periodicidad trimestral, simultáneamente evalúa si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado. Es decir, si el test genera una insuficiencia, se constituye una Reserva adicional en base a la Reserva de Riesgo en Curso.

Adicional al TSP, la Compañía realiza un Test de Adecuación de Pasivos asociado a la reserva de seguros de largo plazo, el test es aplicado trimestralmente y consiste en recalcular los pasivos de la Compañía de acuerdo con los supuestos y criterios técnicos y actuariales.

## 3. Distribución de primas, capitales asegurados y costo de siniestros por el período 2022.

Nota: No se incluye la cartera del SIS, ya que no corresponde a una cartera que genere una exposición variable y tampoco es considerada dentro de los análisis de sensibilización que se mencionan más adelante.

Por concepto

Concepto	Total
Prima Directa M\$	24,151,706
Capital Directo MM\$	17,961,420
Costo Siniestros Directos M\$	(28,797,986)

*Nota: No incluye SIS*

Por ramo:

Ramos	Accidente Personal	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
Prima Directa M\$	5,076,285	937,378	5,474,239	1,134,496	11,529,308	24,151,706
Capital Directo MM\$	6,434,131	2,910,116	6,885,439	481,189	1,250,545	17,961,420
Costo Siniestros Directos M\$	(5,223,461)	(297,223)	(4,890,298)	(1,830,685)	(16,556,318)	(28,797,985)

## 4. Concentración de Seguros, en función de la relevancia para las actividades de la Compañía

Nota: No se incluye la cartera del SIS, ya que no corresponde a una cartera que genere una exposición variable y tampoco es considerada dentro de los análisis de sensibilización que se mencionan más adelante.

## a. Prima Directa y Siniestralidad

Ramos	Prima Directa M\$	Costo de Siniestros M\$
Accidentes Personales	5.076.285	(5.223.461)
Adicionales	937.378	(297.223)
Desgravamen	5.474.239	(4.890.298)
Salud	1.134.496	(1.830.685)
Vida	11.529.308	(16.556.318)
<b>Total</b>	<b>24.151.706</b>	<b>(28.797.985)</b>

*Nota: No incluye SIS*

## b. Canales de Distribución

Canal de Venta	Prima Directa M\$
Banco	2,197,375
Colectivo	8,161,529
Masivo	13,792,802
<b>Total</b>	<b>24,151,706</b>

*Nota: No incluye SIS*

## 5. Análisis de Sensibilidad.

## a) Métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad.

Los riesgos de seguros considerados en esta sección están relacionados con los riesgos de reservas, riesgo de prima y riesgo catastrófico. Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. estima sus reservas para los siniestros reportados y gastos asociados a los siniestros, así como para los siniestros ocurridos y aún no reportados. Las estimaciones de reservas están basadas en hechos conocidos y en la experiencia de la Compañía para casos similares y tendencias de pago históricas. Estas estimaciones son realizadas para cada uno de los ramos en los que opera la Compañía. El riesgo de reservas implica que las mismas no sean suficientes para atender el pago de siniestros, que tienen como consecuencia fluctuaciones en el resultado de los períodos por ajustes en los montos de las estimaciones. El riesgo de primas está asociado a variaciones en la temporalidad, frecuencia y severidad de los riesgos asegurados. Dicho riesgo implica pólizas a ser suscritas en el período (incluyendo renovaciones), así como riesgos de los contratos ya emitidos. Asimismo, involucra que las reservas de primas no sean suficientes para indemnizar los siniestros.

La metodología para elaborar el análisis de sensibilidad fue utilizar los test de suficiencia de primas y adecuación de pasivos, modificando los parámetros de factores de riesgos que son los considerados relevantes a efectos de apreciar la sensibilidad sobre los mismos.

Resultados y conclusiones:

**Test de Suficiencia de primas**

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	21.808	21.808	0
Salud	297.038	206.582	90.456
Temporal de Vida / ITP	18.060	-1.120	19.180
Desgravamen	0	0	0
<b>Total</b>	<b>336.906</b>	<b>227.270</b>	<b>109.636</b>

### **Test de adecuación de pasivos**

	Directo (M\$)
Reserva Matemática Normativa	42.971.072
Siniestros Esperados	15.113.580
Gastos de Liquidación	121.633
<b>Superavit/Deficit</b>	<b>27.735.859</b>
<b>Ratio</b>	<b>64.55%</b>

El ratio anterior muestra que existe un superávit de pasivo por un 64.55%

Se procedió a realizar tres análisis de sensibilidad respecto del Capital Basado en Riesgo, un escenario base y dos sensibilidades, para aquellos asociados a los riesgos técnicos obteniendo los siguientes resultados:

#### **Escenario Base:**

El siguiente cuadro muestra el cálculo del Capital Basado en Riesgo para los distintos sub riesgos de aquellos asociados a los seguros tales como Mortalidad, Invalidad y Morbilidad y un evento catastrófico.

#### **Capital Basado en Riesgo Escenario Base**

	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
<b>RIESGOS TECNICOS</b>	3,714,516	3,325,311	2,892,407	3,091,068
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2,967,300	2,372,652	1,374,033	875,700
Inv y Morb	1,670,535	1,838,614	2,162,094	2,643,940
Catástrofes	723,734	723,734	723,734	723,734

Nota: Cifras en Miles de pesos

### Parámetros Utilizados en Escenario 1

En este análisis de sensibilidad consiste en disminuir en un 7.5% el ingreso por primas, aumentar la siniestralidad en un 7.8% y aumentar los gastos operacionales en un 2.5%, para ver el efecto que tendría en un horizonte de tiempo de 3 años de proyección en el CBR para cada uno de los sub riesgos técnicos.

ESCENARIO 1	Primas	Banca Seguros	-7.5%
		Masivos	-7.5%
	Siniestros	Banca Seguros	7.8%
		Masivos	7.8%
	Gastos Operacionales	Administracion	2.5%
		Remuneraciones	2.5%

### Capital Basado en Riesgo Escenario 1

	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
<b>RIESGOS TECNICOS</b>	3,714,516	3,204,665	2,864,789	3,124,070
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2,967,300	2,216,604	1,292,881	831,923
Inv y Morb	1,670,535	1,834,847	2,180,542	2,695,804
Catátrofes	723,734	723,734	723,734	723,734

Nota: Cifras en Miles de pesos

### Parámetros Utilizados en Escenario 2

En este análisis de sensibilidad consiste en disminuir en un 9.2% el ingreso por primas, aumentar la siniestralidad en un 7.8% y aumentar los gastos operacionales en un 3.5%, para ver el efecto que tendría en un horizonte de tiempo de 3 años de proyección en el CBR para cada uno de los sub riesgos técnicos.

ESCENARIO 2	Primas	Banca Seguros	-9.2%
		Masivos	-9.2%
	Siniestros	Banca Seguros	7.8%
		Masivos	7.8%
	Gastos Operacionales	Administracion	3.5%
		Remuneraciones	3.5%

**Capital Basado en Riesgo Escenario 2**

	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
<b>RIESGOS TECNICOS</b>	3,714,516	3,177,749	2,859,110	3,132,504
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2,967,300	2,181,234	1,274,487	822,000
Inv y Morb	1,670,535	1,833,996	2,185,064	2,708,425
Catástrofes	723,734	723,734	723,734	723,734

Nota: Cifras en Miles de pesos

Como conclusiones generales podemos señalar que para todos los dos escenarios realizados de los riesgos de seguros representa un 14% respecto el CBR total y en el peor escenario que es la proyección del año 2024 llega a representar un 28% del patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2022.

- b) Cambios efectuados, desde el periodo anterior, en los métodos e hipótesis utilizadas, así como las razones de tales cambios

No se registran cambios respecto al ejercicio precedente en los métodos e hipótesis utilizadas.

### **III. RIESGO OPERACIONAL, RIESGO LEGAL Y REGULATORIO Y RIESGO DE GRUPO**

Riesgo Operacional: Es un proceso continuo el cual es monitoreado y gestionado a través de los distintos Comités existentes y por el Directorio. Además, la Compañía cuenta con matrices de riesgos, políticas relacionadas con la gestión de riesgos y efectúa un seguimiento permanente de la evolución de los planes de acción definidos para resolver vulnerabilidades identificadas por auditores internos y externos, entidades reguladoras o a través de procesos de autoevaluación normativos o propios. Adicionalmente, la Compañía dispone de un Plan de Continuidad de Negocios el cual es actualizado por lo menos una vez al año. Cabe destacar en este ámbito, los significativos avances logrados por la Compañía, en cuanto a temas de Seguridad de la Información, a través de la implementación de herramientas de monitoreo, tales como protección del perímetro y prevención de fuga de información, entre otras, lo que nos permite junto a políticas, procedimientos y controles específicos, mitigar los riesgos de los Sistemas de Información llevándolos a niveles aceptables.

El Riesgo Legal y Regulatorio es monitoreado a través del seguimiento que realizan el área de Compliance, el Comité de Auditoría, Cumplimiento (& PLD) y Gestión de Riesgo y el Directorio.

El monitoreo de Riesgo de Grupo se realiza a través del Directorio, el cual debe velar por el cumplimiento normativo y las definiciones de las Políticas de Habitualidad y Transacciones con Partes Relacionadas señalada en la Política de Gobiernos Corporativos, a fin de asegurar el debido resguardo de los intereses societarios, de clientes, accionistas y otros "Stake Holders", procurando permanentemente que la relación con personas y empresas relacionadas se desarrolle bajo los más altos estándares éticos y buenas prácticas de gobierno corporativo a fin de mitigar el riesgo de contagio y reputacional que pudiera afectar a la Compañía.

#### **IV. CONTROL INTERNO**

Contar con una arquitectura de control efectiva es un elemento clave para apalancar la estrategia organizacional, contribuyendo a la sostenibilidad y relacionamiento a largo plazo, de esta manera, la Compañía gestiona su fortalecimiento y evolución, acorde con la dinámica y el contexto de negocio, considerando los cambios en el entorno.

El Sistema de Control Interno, en articulación con el Sistema de Gestión de Riesgos, buscan la efectividad de las operaciones, la adecuada gestión de todos los riesgos y el cumplimiento de las normativas internas, las leyes y regulaciones vigentes; enmarcado en una cultura organizacional que establece la actividad del talento humano, como eslabón fundamental para el logro de la estrategia corporativa, a través de un marco de actuación que contempla los principios y valores éticos, competencias, conocimientos, habilidades, filosofía administrativa, alineado al direccionamiento estratégico que está basado en la Gestión de Tendencias y Riesgos como una forma de administrar.

La Compañía cuenta con una Política De Auditoría Interna que contempla básicamente procedimientos que permiten identificar oportunamente las deficiencias en los sistemas de operación de la Compañía.

Los objetivos principales de la política de controles internos son:

- ✓ Garantizar la efectiva gestión de los riesgos internos y externos;
- ✓ Asegurar la eficiencia y la eficacia de las operaciones;
- ✓ Garantizar precisión e integridad en el registro de las transacciones;
- ✓ Proporcionar confiabilidad a los estados contables.

Al respecto, existen estándares y controles de monitoreo, procedimientos de registro, documentación y liquidación de las operaciones, suficiencia, integridad y consistencia de los sistemas de procesamiento de la información y el efecto de cambios relevantes en cuanto a los instrumentos financieros adquiridos como también en los límites de exposición al riesgo.

En esta misma línea, el Sistema de Control Interno de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. se fundamenta en un modelo de 3 líneas de actuación que direcciona a la Compañía a una gestión eficaz de los riesgos:

**Primera Línea de Defensa:** Está representada por las áreas de Negocio y Soporte. Sus colaboradores son los responsables directos de la gestión de los riesgos asociados a sus operaciones y por la ejecución de los controles e implementación de medidas correctivas para el adecuado tratamiento de los riesgos.

**Segunda Línea de Defensa:** Está representada por las funciones de Gestión Integral de Riesgo (o Control Interno) y de Compliance, que:

- Están subordinadas a la Gerencia General;
- Con labores integralmente segregadas e independientes en lo que al ejercicio de estas funciones se refiere, tienen comunicación directa tanto con la administración, como con cualquier colaborador y tienen acceso a toda información necesaria en el alcance de sus responsabilidades.

Es preciso hacer presente que la función de “Gestión Integral de Riesgos” es ejercida por un equipo integral de trabajo compuesto por el Gerente General, el Gerente Legal y el Auditor Interno, reportando al Directorio, a través del Comité de Auditoría, Cumplimiento (& PLD) y Gestión de Riesgos.

Tercera Línea de Defensa: Está representada por la Auditoría Interna y la función que esta ejerce de manera transversal, reportando en forma directa al Comité de Auditoría, Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos, y al Directorio.

En base al sistema de gestión antes señalado, la función de Gestión Integral de Riesgo (o Control Interno) se encarga de garantizar el correcto funcionamiento, administrando y mitigando los riesgos presentes en la Compañía dentro de la estructura definida. De esta manera y mediante los diversos elementos que componen el sistema de gestión, se garantiza una gestión adecuada de los riesgos, asegurando la eficiencia y eficacia de las operaciones.

Así mismo, para mantener una comunicación fluida entre la Administración y el Directorio, se han establecido distintos comités en los cuales se establece la participación de al menos dos miembros del Directorio:

Comité de Auditoría, Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos: Su función es supervisar la gestión efectuada por tales áreas y el avance en los temas que al respecto se definan. El Comité tiene como objetivos fundamentales, velar por la eficacia de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica. Analizar todas aquellas situaciones de los negocios que signifiquen o puedan significar un riesgo relevante. Se consideran riesgos relevantes a los que está expuesta la organización en el desarrollo de sus actividades y que eventualmente impedirían o dificultarían el logro de los objetivos estratégicos. Este Comité está integrado por al menos un integrante de las áreas de Auditoría Interna, Control Integral de Riesgos o Control Interno, Compliance, más la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité de Inversiones: Su función es monitorear el adecuado desarrollo de estas y el constante cumplimiento de las directrices establecidas y la normativa aplicable. Este comité es conformado por el Gerente General, el área de Finanzas o quien ejerza esta labor en la Compañía, más la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité Técnico Comercial (Negocios y Productos): Su función es monitorear todos los ámbitos relativos al crecimiento orgánico de la Compañía, las necesidades de capital, su desarrollo y los diversos negocios y productos que desarrolle la entidad. Este Comité está integrado por la Gerencia Comercial, Gerencia General, las diversas áreas de soporte aplicables y la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

Comité Gerencial: dentro de sus funciones están informar sobre aspectos tratados en los Directorios que deban ser conocidos por los participantes, revisar el avance de los temas administrados por las distintas unidades, tratar situaciones donde se requiera apoyo o trabajo coordinado, tomar decisiones y/o priorizar actividades o asignación de recursos para alcanzar los resultados o metas definidos por la Administración, entre otras. Este Comité está integrado por el Gerente General, los Gerentes o Subgerentes de las distintas unidades y los invitados que la Gerencia General estime pertinente incluir en razón de los temas a tratar.

Para mantener un ambiente de control interno adecuado y entregar efectividad en las operaciones, en la confiabilidad de su información, en el cumplimiento normativo, y en el resguardo de sus activos, la Compañía define, apetitos de riesgo, implementa y mantiene políticas y procedimientos para que los lineamientos de la administración con relación a sus riesgos y controles se cumplan.

La compañía cuenta con una Política sobre Matrices de Riesgos, que establece y define los riesgos inherentes, su nivel de severidad y probabilidad de ocurrencia, los criterios para definir el nivel de riesgo residual y los factores de mitigación. Lo anterior estableciendo los roles y responsabilidades en las distintas áreas que participan o que se encuentran sujetas a estos riesgos definidos.

La identificación de riesgos contempla tanto los riesgos descritos en las políticas de riesgo como en la normativa local, la gestión de los distintos riesgos con impacto en los estados financieros y vincula los riesgos inherentes de la operación con los riesgos identificados en la estrategia de negocio; lo anterior con el fin de evitar que se potencie la materialización de riesgos adversos que impidan el logro de los objetivos estratégicos o de servirse de riesgos favorables para apalancar la consecución de las metas de la organización.

#### NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2022 la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Información a revelar sobre efectivo y efectivo equivalente	CLP	USD	Monedas
Efectivo en caja	-	-	-
Bancos	586.518	485	<b>587.003</b>
Equivalente al efectivo	283.059	-	<b>283.059</b>
<b>Efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>869.577</b>	<b>485</b>	<b>870.062</b>

#### NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

##### 8.1 Inversiones a valor razonable

Información a revelar sobre activos financieros a valor razonable	Nivel 1 Cotización mercados	Nivel 2 Cotización mercados	Nivel 3 Cotización mercados	Inversiones a valor razonable por niveles
<b>Inversiones nacionales a valor razonable</b>	<b>6.882.569</b>	-	-	<b>6.882.569</b>
<b>Renta variable nacional</b>	<b>6.882.569</b>	-	-	<b>6.882.569</b>
Fondos de inversion	5.605.464	-	-	5.605.464
Fondos Mutuos	1.277.105	-	-	1.277.105
<b>Activos financieros a valor razonable</b>	<b>6.882.569</b>	-	-	<b>6.882.569</b>

##### 8.2 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía no ha utilizado instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

## 9.1 Inversiones a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022:

Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado bruto	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
<b>Inversiones en renta fija nacional a costo amortizado</b>	<b>37.249.318</b>	<b>4.782</b>	<b>37.244.536</b>	<b>34.751.511</b>
Instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	7.756.959	722	<b>7.756.237</b>	<b>7.581.867</b>
Instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	29.492.359	4.060	<b>29.488.299</b>	<b>27.169.644</b>

El deterioro se calcula según lo establecido en la NCG N°311 emitida por la CMF e NIIF9 emitida por el IASB.

Evolución del deterioro al 31 de diciembre de 2022:

Evolución deterioro inversiones	Total
<b>Deterioro inversiones a costo amortizado (Saldo inicial)</b>	5.897
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(1.098)
<b>Deterioro inversiones a costo amortizado (saldo final)</b>	4.799

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado	Tasa efectiva promedio
Tasa efectiva promedio instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	0,05635
Tasa efectiva promedio instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	0,03513

## 9.2 Operaciones de compromisos de pactos

La Compañía no ha efectuado transacciones de este tipo al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 10 – PRÉSTAMOS

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 11 – INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA INVERSIÓN CUI

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 12 – PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO

La Compañía no presenta participación en entidades del grupo.

## NOTA 13 – OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

## 13.1 Movimiento de la cartera de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2022:

Movimiento de la cartera de inversiones	Activos financieros valor razonable	Activos financieros costo amortizado	Inversiones Seguros CUI
Activos financieros (Saldo inicial)	5.810.723	55.703.871	-
Adiciones inversiones financieras	22.608.754	17.404.059	-
Ventas inversiones financieras	(21.841.744)	(32.639.949)	-
Vencimientos inversiones financieras	-	(9.551.757)	-
Devengo de interés inversiones financieras	-	546.519	-
Dividendos inversiones financieras	326.010	-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad o pérdida reconocida en resultados	304.836	-	-
Deterioro inversiones financieras	-	(1.098)	-
Utilidad o pérdida inversiones financieras por unidad reajutable	-	5.782.891	-
<b>Activos financieros</b>	<b>7.208.579</b>	<b>37.244.536</b>	-

Las inversiones las administra una entidad externa, por este motivo los ingresos y egresos por inversiones del flujo de efectivo no son iguales a los movimientos por adquisiciones, ventas y vencimientos de Nota 13.

## Reclasificación inversiones financieras

Durante el ejercicio informado no se generaron movimientos (reclasificaciones) de cartera que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

## 13.2 Garantías

Durante el ejercicio informado no se tomaron garantías que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

## 13.3 Instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos

Durante el ejercicio informado no se registraron instrumentos derivados que hubiesen afectado la valorización de algún activo financiero.

## 13.4 Tasa de reinversión – TSA – NCG N° 209.

Durante el ejercicio informado no existen seguros de rentas vitalicias, por las que debieran realizar operaciones de reinversión.

## 13.5 Información cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2022:

Información cartera de inversiones	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Fondos de inversión	Fondos Mutuos	Cartera de inversiones nacionales
<b>Activos financieros nacional</b>					
Activos financieros a costo amortizado nacional	7.756.237	29.488.299	-		37.244.536
Activos financieros a valor razonable nacional	-	-	5.605.464	1.277.105	6.882.569
<b>Activos financieros nacional</b>	<b>7.756.237</b>	<b>29.488.299</b>	<b>5.605.464</b>	<b>1.277.105</b>	<b>44.127.105</b>
Inversiones nacionales seguros (CUI)					
<b>Inversiones cartera nacional</b>	<b>7.756.237</b>	<b>29.488.299</b>	<b>5.605.464</b>	<b>1.277.105</b>	<b>44.127.105</b>
Inversiones cartera nacional	7.756.237	29.488.299	5.605.464	1.277.105	44.127.105
Inversiones custodiables	7.756.237	29.488.299	5.605.464	1.277.105	44.127.105
Porcentaje inversiones custodiables	1	1	1	1	
<b>Detalle de Custodia de Inversiones</b>					
<b>Empresa de depósito y custodia de valores</b>					
Inversiones en empresa de depósito y custodia de valores	7.756.237	29.488.299	5.605.464	1.277.105	44.127.105
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto al total de inversiones	1	1	1	1	
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto a inversiones custodiables	1	1	1	1	
Nombre de la empresa custodia de valores	DCV	DCV	DCV	DCV	

## NOTA 14 – INVERSIONES INMOBILIARIAS

## 14.1 Arrendamientos

La Compañía no posee propiedades de inversión para arriendos operativos al 31 de diciembre 2022.

## 14.2 Cuentas por cobrar leasing

La Compañía no posee cuentas por cobrar leasing para arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2022.

## 14.3 Propiedades de uso propio

Propiedades de uso propio	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Propiedades de uso propio (Saldo Inicio)	146.190	592.184	126.304	864.678
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de uso propio	-	-	-	-
Ventas, bajas y transferencias propiedades de uso propio	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio propiedades de uso propio	-	(32.808)	(6.998)	(39.806)
Ajustes por revalorización propiedades de uso propio	-	-	-	-
Otros ajustes propiedades de uso propio	-	-	-	-
Valor contable propiedades de uso propio	-	-	-	-
Valor razonable de propiedades de uso propio	-	-	-	-
Deterioro propiedades de uso propio	-	-	-	-
Propiedades de uso propio	146.190	559.376	119.306	824.872

## NOTA 15 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

## 16.1 Saldo adeudado por asegurado

Al 31 de diciembre de 2022:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	-	4.204.080	<b>4.204.080</b>
<b>Deterioro cuentas por cobrar asegurados</b>	-	11.471	<b>11.471</b>
<b>Cuentas por cobrar asegurados</b>	-	4.192.609	<b>4.192.609</b>
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto plazo)	-	<b>4.192.609</b>	<b>4.192.609</b>

## 16.2 Deudores por primas por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2022:

Deudores por primas por vencimiento	Primas asegurados	
	Primas seguro inv y sob DL 350	Sin especificar forma de pago
<b>Vencimientos primas de seguros revocables</b>	-	
Meses anteriores	-	5.716
Mes j-3 cuentas por cobrar asegurados	-	534
Mes j-2 cuentas por cobrar asegurados	-	2.261
Mes j-1 cuentas por cobrar asegurados	-	620
Mes j cuentas por cobrar asegurados	-	46.500
<b>Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros</b>	-	<b>55.631</b>
<b>Deterioro vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros</b>	-	-
Ajustes por no identificación	-	-
<b>Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros neto</b>	-	<b>55.631</b>
Mes j+1 cuentas por cobrar asegurados	-	1.282.499
Mes j+2 cuentas por cobrar asegurados	-	1.169.172
Mes j+3 cuentas por cobrar asegurados	-	1.696.778
<b>Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros</b>	-	<b>4.148.449</b>
Pagos vencidos	-	<b>6.250</b>
Voluntarias	-	<b>5.221</b>
<b>Deterioro vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros</b>	-	<b>11.471</b>
<b>Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros neto</b>	-	<b>4.136.978</b>
<b>Cuentas por cobrar asegurados por forma de pago</b>	-	<b>4.192.609</b>
<b>Cuentas por cobrar asegurados nacional y extranjero</b>		<b>Total</b>
Cuentas por cobrar asegurados moneda nacional		4.192.609
Cuentas por cobrar asegurados moneda extranjera		-
Cuentas por cobrar asegurados		<b>4.192.609</b>

## 16.3 Evolución del deterioro asegurado

Al 31 de diciembre de 2022:

Evolución del deterioro cuentas por cobrar asegurados	Deterioro cuentas por cobrar coaseguro M\$	Deterioro cuentas por cobrar asegurados M\$
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	4.297	<b>4.297</b>
<b>Movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados</b>	<b>7.174</b>	<b>7.174</b>
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar asegurados	7.174	<b>7.174</b>
<b>Deterioro cuentas por cobrar asegurados</b>	<b>11.471</b>	<b>11.471</b>

## NOTA 17 – DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

## 17.1 Saldo adeudados por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2022:

Saldos adeudados por reaseguro	Saldos con terceros M\$	Total saldos M\$
<b>Deudores por operaciones de reaseguro</b>		
Siniestros por cobrar a reaseguradores bruto	1.871.603	<b>1.871.603</b>
Deudores por operaciones de reaseguro	<b>1.871.603</b>	<b>1.871.603</b>
<b>Activos por reaseguro no proporcional</b>	-	-
Activo por reaseguro no proporcional	-	-

## 17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

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

## 17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

## 17.3.1 Nacional

Al 31 de diciembre de 2022, los saldos por concepto de deudores por operaciones de reaseguros no presentan deterioro.

## 17.3.2 Extranjero

Al 31 de diciembre de 2022:

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País del reasegurador	DEU: Germany
<b>Clasificación de riesgo reasegurador extranjero</b>	
Código clasificador de riesgo C1	FITCH
Código clasificador de riesgo C2	AMB
Clasificación de riesgo C1	AA
Clasificación de riesgo C2	A+
Fecha clasificación C1	2022-11-30
Fecha clasificación C2	2022-07-27
<b>Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros</b>	
mes j-2	499.257
mes j	688.164
mes j+2	684.182
<b>Total saldos adeudados</b>	<b>1.871.603</b>
<b>Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros</b>	<b>M\$ 1.871.603</b>

## 17.4 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros

Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C
Nombre del reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País del reasegurador	DEU: Germany
Código clasificador de riesgo C1	FITCH
Código clasificador de riesgo C2	AMB
Clasificación de riesgo C1	AA
Clasificación de riesgo C2	A+
Fecha clasificación C1	2022-11-30
Fecha clasificación C2	2022-07-27
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	<b>M\$ 3.416.873</b>

## 17.5 Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgo en curso

Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgos en curso	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C
Nombre del reasegurador extranjeros	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008
Tipo de relación	NR
País del reasegurador	DEU: Germany
Código clasificador de riesgo C1	FITCH
Código clasificador de riesgo C2	AMB
Clasificación de riesgo C1	AA
Clasificación de riesgo C2	A+
Fecha clasificación C1	2022-11-30
Fecha clasificación C2	2022-07-27
<b>Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso</b>	<b>M\$ 878.968</b>

## NOTA 18 – DEUDORES POR OPERACIONES COASEGURO

Al 31 de diciembre 2022, la Compañía no presenta operaciones por concepto de coaseguros.

## NOTA 19 – PARTICIPACION DE RESERVAS PARA SEGUROS DE VIDA Y PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS.

## 19.1 Reservas para seguros de vida

Al 31 de diciembre de 2022:

Reservas para seguros de vida	Directo M\$	Total pasivo por reserva M\$
Reserva riesgos en curso	1.519.139	<b>1.519.139</b>
<b>Reservas seguros previsionales</b>	<b>7.525.042</b>	<b>7.525.042</b>
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	7.525.042	<b>7.525.042</b>
Reserva matemática	42.971.072	<b>42.971.972</b>
<b>Reserva de siniestros</b>	<b>8.030.277</b>	<b>8.030.277</b>
Liquidados y no pagados	1.681.763	<b>1.681.763</b>
Liquidados y controvertidos por el asegurado	1.100	<b>1.100</b>
<b>En proceso de liquidación</b>	<b>5.314.764</b>	<b>5.314.764</b>
Siniestros reportados	1.540.154	1.540.154
Siniestros detectados y no reportados	3.774.610	3.774.610
Ocurridos y no reportados	1.032.650	1.032.650
Reserva de insuficiencia de prima	336.906	336.906
<b>Reservas técnicas</b>	<b>60.382.436</b>	<b>60.382.436</b>

## 19.2 Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2022:

Participación del reaseguro en las reservas técnicas	Participación del reaseguro en las reservas técnicas bruto M\$	Participación del reaseguro en las reservas técnicas M\$
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	878.968	<b>878.968</b>
<b>Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales</b>	-	-
Participación del reaseguro en la reserva matemática	20.125.391	<b>20.125.391</b>
<b>Participación del reaseguro en la reserva de siniestros</b>	<b>3.416.873</b>	<b>3.416.873</b>
Liquidados y no pagados	560.962	<b>560.962</b>
<b>En proceso de liquidación</b>	<b>2.647.117</b>	<b>2.647.117</b>
Siniestros reportados	2.647.117	<b>2.647.117</b>
Ocurridos y no reportados	208.794	<b>208.794</b>
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	227.271	<b>227.271</b>
<b>Participación del reaseguro en las reservas técnicas</b>	<b>24.648.503</b>	<b>24.648.503</b>

## NOTA 20 – INTANGIBLES.

## 20.1 Goodwill

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta saldo por concepto de goodwill.

## 20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill

Al 31 de diciembre de 2022, para los activos intangibles distintos a goodwill las vidas útiles se consideran finitas. El método de amortización utilizado es el lineal.

Activo Intangible	Vida útil	Valor libros al 01.01.2022	Amortización Acumulada al 01.01.2022	Valor libros al 01.01.2022	Amortización del ejercicio	Valor Neto al 31.12.2022
Software	72	51.597	20.559	31.038	6.514	24.524
Derechos de marca	120	10.484	1.114	9.370	1.113	8.257
Totales		62.081	21.673	40.408	7.627	32.781

## NOTA 21 – IMPUESTOS POR COBRAR.

## 21.1 Cuentas por cobrar impuestos

Cuentas por cobrar por impuestos	Total M\$
Pagos provisionales mensuales	221.910
Otras cuentas por cobrar por impuestos	11.087
<b>Cuenta por cobrar por impuesto</b>	<b>232.997</b>

## 21.2 Activos por impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a revelación según circular 2022.

Registro de rentas empresariales al 31 de diciembre de 2022:

	RAI	DDNA	ISFUT	INR	SAC					STUT
					Sin derecho	Con derecho	IPE	TEF con derecho	Sin derecho	
Saldo 31 de diciembre 2022 M\$	2.933.104	1.030.872	-	622.194	-	3.004.722	261	-	183	681

### 21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y resultado

Impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido	Impuesto diferido neto
<b>Efecto de impuestos diferidos en resultados</b>			
Deterioro instrumentos de renta fija	(296)	-	<b>(296)</b>
Provisión vacaciones	8.236	-	<b>8.236</b>
Gastos anticipados		5.623	<b>5.623</b>
Gastos activados	-	264.583	<b>264.583</b>
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	4.952	(241.148)	<b>(236.196)</b>
<b>Efecto de impuesto diferido en resultados</b>	<b>12.892</b>	<b>29.058</b>	<b>41.950</b>

## NOTA 22 – OTROS ACTIVOS

### 22.1 Deudas del personal

La Compañía presenta un saldo de M\$26.277 por concepto de deudas del personal, el que no supera el 5% del total de otros activos.

### 22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

La Compañía registra un saldo de M\$44 por devolución de comisiones de intermediación.

Cuentas por cobrar intermediarios	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Cuentas por cobrar corredores de seguros	-	44	<b>44</b>
<b>Cuentas por cobrar intermediarios</b>	-	<b>44</b>	<b>44</b>
Activos corrientes cuentas por cobrar intermediarios (corto plazo)	-	44	<b>44</b>

### 22.3 Gastos anticipados

La Compañía presenta un saldo de M\$10.414 correspondiente al aporte de marketing 2021-2023 de Baninter Corredores de Seguros Ltda.

## 22.4 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022:

Otros activos	BOLETAS DE GARANTÍA	DEVOLUCIONES DE PRIMAS	GARANTÍA DE ARRIENDO OFICINA	ANTICIPO A PROVEEDORES
Otros activos, otros activos varios	<b>876.221</b>	<b>12</b>	<b>3.361</b>	<b>11.636</b>
Explicación del concepto	BOLETAS DE GARANTIA	DEVOLUCIONES DE PRIMAS ASEGURADOS	LA CHILENA CONSOLIDADA COMPAÑÍA DE SEGUROS	AP CLUB DEL SEGURO, ABCDIN CORREDORES DE SEGUROS, DIMERC S.A., FRESH SERVICE PRO, LENOVO.

Otros activos	DEUDORES VARIOS	ACTIVO DERECHO USO PLANTA TELEFONICA	SALDO INVERSIONES POR COBRAR	Total
Otros activos, otros activos varios	<b>863</b>	<b>4.122</b>	<b>9.451</b>	<b>905.666</b>
Explicación del concepto	SALDO BANCO SANTANDER	ARRIENDO	BTG	

## 22.5 Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arriendo

## i) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía posee los siguientes contratos de arriendo:

	Años de vida Útil	Años de vida útil, remanente promedio	Activos netos al 01/01/2022	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activos netos al 31/12/2022
	Meses	Meses	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificio	24	0	2.779	-	-	-
Planta Telefónica	12	6	3.199	8.014	3.892	4.122
			<b>3.199</b>	<b>8.014</b>	<b>3.892</b>	<b>4.122</b>

- El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho de uso de bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Edificio	Planta Telefónica	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2022	2.779	13.806	<b>13.806</b>
Altas del periodo	-	8.014	<b>8.014</b>
Bajas del periodo	(2.779)	(13.806)	<b>(13.806)</b>
Depreciación	-	(3.892)	<b>(3.892)</b>
Saldos al 31 de diciembre 2022	-	<b>4.122</b>	<b>4.122</b>

- El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso en arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Edificio M\$	Planta Telefónica M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2022	-	-	-
Depreciación del periodo	-	(3.892)	<b>(3.892)</b>
Saldos al 31 de diciembre 2022	-	<b>(3.892)</b>	<b>(3.892)</b>

#### NOTA 23 – PASIVOS FINANCIEROS

##### 23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado pasivos financieros de esta clase.

##### 23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

###### 23.2.1 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado pasivos financieros a costo amortizado.

###### 23.2.2 Tasa efectiva para cálculo de pasivos a costos amortizado

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado movimientos sobre este concepto.

###### 23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado movimientos impagos y otros incumplimientos.

#### NOTA 24 – PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado esta clase de transacciones.

#### NOTA 25 – RESERVAS TECNICAS

##### 25.1 Reserva para seguros generales

Esta revelación no aplica para una compañía de seguros de vida.

## 25.2 Reservas para seguros de vida

## 25.2.1 Reservas de riesgo en curso

Al 31 de diciembre de 2022:

Reserva riesgos en curso	Total
<b>Reserva riesgos en curso</b>	<b>1.180.468</b>
<b>Reserva riesgo en curso por venta nueva</b>	<b>666.074</b>
<b>Liberación de reserva de riesgo en curso</b>	<b>(726.165)</b>
Liberación de reserva de riesgo en curso stock	(526.784)
Liberación de reserva de riesgo en curso venta nueva	(199.381)
<b>Otros conceptos por reserva riesgo en curso</b>	<b>398.762</b>
<b>Reserva riesgos en curso</b>	<b>1.519.139</b>

## 25.2.2 Reservas para seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2022:

Reservas seguros previsionales	Total
<b>Reserva seguro invalidez y sobrevivencia</b>	<b>8.878.946</b>
<b>Incremento de siniestros por seguro de invalidez y sobrevivencia</b>	<b>226.606</b>
Incremento de siniestros invalidez total	-
Incremento de siniestros invalidez parcial	-
Incremento de siniestros por sobrevivencia	226.606
<b>Liberación por pago de aportes adicionales seguro de invalidez y sobrevivencia</b>	<b>(1.205.584)</b>
Liberación por pago de aportes adicionales invalidez total	(924.011)
Liberación por pago de aportes adicionales invalidez parcial	(32.645)
Liberación por pago de aportes adicionales sobrevivencia	(248.928)
<b>Pago de pensiones transitorias invalidez parcial</b>	<b>(158.181)</b>
<b>Ajuste por tasa de interés seguro de invalidez y sobrevivencia</b>	<b>(430.854)</b>
<b>Otros ajustes por seguro de invalidez y sobrevivencia</b>	<b>214.109</b>
<b>Reserva seguro invalidez y sobrevivencia</b>	<b>7.525.042</b>

## 25.2.3 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2022:

Reserva matemática	Total
Reserva matemática (saldo inicial)	48.641.672
Primas	23.355.692
Interés	1.099.894
Reserva liberada por muerte	(86.620)
Reserva liberada por otros términos	(30.039.566)
<b>Reserva matemática</b>	<b>42.971.072</b>

### **Tratamiento de pólizas con devolución de prima de acuerdo a Oficio 901**

Mediante Oficio N°901 de fecha 09 de enero de 2019 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), se instruye a la Compañía sobre el tratamiento de las obligaciones por pólizas de seguros con devolución de prima de acuerdo al siguiente detalle:

1. Pólizas con devolución de prima para cobertura de Salud

Mientras no se presente una solicitud de aplicación de tabla de morbilidad, la CMF ha aprobado el uso de reservas de riesgos en curso para dicha cobertura de riesgo y para la devolución de primas, una reserva matemática considerando la tabla de mortalidad M95 o la que la reemplace, esto es, deberá asumir con independencia del tipo de cobertura y de la condición de uso de ésta, que la devolución se efectuará por el hecho de llegar vivo al plazo de pago de la devolución.

2. Pólizas con devolución de prima para cobertura de Muerte Accidental y Vida

De acuerdo a lo instruido por la CMF, se deberá constituir reserva matemática considerando la cobertura por el riesgo específico y la devolución de primas al final de la cobertura de la misma forma como se realiza para un dotal. En ambos casos deberá utilizar la tabla de mortalidad M95 o la que la reemplace. La Compañía deberá seguir la instrucción transitoria de dicho Oficio, mientras no tenga suficiente información para construir una tabla de muerte accidental.

De acuerdo a lo instruido por la CMF, la Compañía aplica esta metodología a partir de los estados financieros de marzo de 2019.

25.2.4 Reserva valor del fondo

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado reserva de valor del fondo, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.5 Reserva de rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha registrado reserva de rentas privadas, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.6 Reserva siniestros

Al 31 de diciembre de 2022:

Reserva de siniestros	Liquidados y no pagados	Liquidados y controvertidos por el asegurado	Siniestros reportados	Siniestros detectados y no reportados	En proceso de liquidación	Ocurridos y no reportados	Reserva siniestros
Reserva de siniestros (Saldo Inicial)	737.233	0	5.067.572	0	<b>5.067.572</b>	2.117.650	<b>7.922.455</b>
Incremento reserva de siniestros	10.034	0	107.822		<b>107.822</b>	28.821	<b>146.677</b>
Disminuciones reserva de siniestro	0	0			<b>0</b>	0	<b>0</b>
Diferencia de cambio reserva de siniestros					<b>0</b>		<b>0</b>
Otros conceptos por reserva de siniestros				3.296.610	<b>3.296.610</b>	-3.335.465	<b>-38.855</b>
Variación reserva de siniestros	<b>10.034</b>	<b>0</b>	<b>107.822</b>	<b>3.296.610</b>	<b>3.404.432</b>	<b>-3.306.644</b>	<b>107.822</b>
<b>Reserva de siniestros</b>	<b>747.267</b>	<b>0</b>	<b>5.175.394</b>	<b>3.296.610</b>	<b>8.472.004</b>	<b>-1.188.994</b>	<b>8.030.277</b>

### 25.2.7 Reserva de insuficiencia de primas

La incorporación del cálculo del Test de Suficiencia de Primas (TSP) y la determinación de la respectiva reserva en caso de concluir por medio del test que existe una insuficiencia, se encuentra determinado en la Norma de Carácter General N° 306 y modificaciones, las cuales rigen al mercado asegurador a partir del 01 de enero de 2012. Anterior a esta fecha, este tipo de reservas no se encontraba regulado, por lo que la Compañía no mantenía en sus registros esta provisión adicional. El cálculo de este test y provisión de la reserva respectiva, se realiza en forma trimestral con los datos del período a revisar y sus resultados deben ser imputados en los resultados de dicho período.

El objetivo de esta herramienta técnica es la evaluación de que si los supuestos tomados al momento de la suscripción y venta del seguro se mantienen en el horizonte temporal contemplado, y por lo tanto medir si la reserva técnica basada en la prima no devengada es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados.

Este test es de utilización obligatoria y se determina sobre la base del concepto 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 a un número determinado de ejercicios.

El cálculo de este test se puede realizar a nivel de cartera de productos que consideren conjuntamente más de un ramo de los definidos en la circular que instruye la codificación FECU o que consideren una distribución de ramos diferente a los establecidos en ésta.

#### Información Utilizada:

- a) Período de información a utilizar: la información a utilizar será anual al cierre de cada estado financiero.
- b) Última pérdida neta por siniestros ocurridos en el periodo: para cada ramo/sub-ramo surgirá de la suma de los montos correspondientes a siniestros liquidados en el periodo, reserva de siniestros pendientes, la reserva OyNR (todos netos de reaseguro)
- c) Tasa esperada de Inversiones (TI): corresponderá a la tasa TM publicada periódicamente por la CMF.
- d) Reservas medias: corresponderá al promedio de las reservas trimestrales informadas durante el periodo analizado en los ramos considerados.

La reserva de insuficiencia de prima por ramo se detalló en cuadro técnico 6.01.01

### 25.2.8 Reserva adecuación de pasivos

La Compañía, para la aplicación del Test, considera todos los productos, Pólizas y coberturas que generan reserva matemática.

El test consiste en verificar si las reservas técnicas constituidas a la fecha de los estados financieros y asociados a los productos señalados son suficientes para cubrir los compromisos futuros. El modelo considera una evaluación de los flujos de caja descontados de la Compañía (FCD), asociado a todos los riesgos vigentes a la fecha de los estados financieros (Cartera Run Off), dado que todos los productos comercializados que generan reserva matemática son a prima única. El flujo de caja sólo considera egresos por concepto de pago de siniestro y gastos de administración. Supuestos: Dentro de los supuestos utilizados para el cálculo se encuentran los siguientes:

**Mortalidad:** La hipótesis de mortalidad corresponde a la utilizada en la tarificación de los seguros.  
**Gastos de Administración:** Sólo se considerarán los gastos asociados a la liquidación de siniestros y mantención de pólizas.  
**Periodo de Proyección:** Se considera la proyección del flujo de caja hasta la extinción de todos los riesgos.

Tasa de Descuento: La tasa de descuento para descontar los flujos corresponde a la tasa de retorno de la cartera de inversiones vigente en la Compañía al cierre de los estados financieros. Corto Plazo: Para los productos con Reserva de Riesgo en Curso la Compañía ha evaluado la factibilidad técnica de considerar el Test de Insuficiencia de Primas en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos. Al tratarse de obligaciones de corto plazo las hipótesis se mantienen en el horizonte temporal de análisis con respecto al inicio de la vigencia de cada producto, con lo cual respaldamos técnicamente el reemplazo de Test de Adecuación de Pasivos por el Test de Insuficiencia de Primas, sin embargo, dicho test sigue siendo calculado como un control adicional.

Los flujos de egresos representados por la Reserva de Riesgo en Curso regulatoria coincide con nuestra mejor estimación de los egresos netos de la Compañía y la reserva de siniestros pendientes y reserva de siniestros Ocurridos y No Reportados, en el momento de la proyección coinciden con la mejor estimación del costo último de siniestros. Adicionalmente y de manera de cumplir con los lineamientos de IFRS 4, el análisis de adecuación de pasivos se realiza bruto de reaseguro y en el caso de presentarse una inadecuación se procederá a incorporar la participación del reasegurador en el activo correspondiente. Verificación de la suficiencia de reservas: Se verifica la suficiencia o insuficiencia de la reserva técnica de la siguiente forma:

Si el FCD < Reserva Técnica, no se requiere ajuste para las reservas constituidas.

Si el FCD > Reserva Técnica, se requiere constituir una reserva adicional cuyo monto se debe calcular de la siguiente forma: Reserva Adicional= Máximo (FCD-Reserva Técnica; 0) Si se determina la necesidad de constituir reserva técnica adicional, ésta se reconoce en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo, si corresponde.

## 25.2.9 Invalidez sin primer dictamen

Al 31 de diciembre de 2022:

	I1 Sin dictamen	I2t Total aprobadas en análisis Cla	I2p Parcial aprobadas en análisis Cla	I3t Total aprobadas, reclamadas en Cla	I3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cla	I3a Parcial aprobadas reclamadas afiliada	I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	I6t Total definitivo, por el primer dictamen	I6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	Invalidez sin primer dictamen ejecutoriado
Contrato SIS	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	
Grupo SIS	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H	
Número de siniestros invalidez primer dictamen	16,0000	0,0000	1,0000	3,0000	4,0000	1,0000	12,0000	12,0000	4,0000	0,0000	<b>53,0000</b>
Costo invalidez total primer dictamen	37.011,3452	0,0000	808,8646	1.663,0479	15.440,4853	1.199,4848	30.689,7580	42.358,1311	11.717,5813	0,0000	<b>140.888,6983</b>
Probabilidad de pago invalidez total primer dictamen	0,3124	0,8777	0,0649	0,6079	0,0829	0,3092	0,0149	0,0517	0,9702	0,0000	
Costo invalidez parcial	26.581,9066	0,0000	576,4925	1.217,8067	11.173,1583	942,7470	22.112,1081	30.699,5955	8.459,5834	0,0000	<b>101.763,3980</b>
Probabilidad de pago invalidez parcial primer dictamen	0,1520	0,0498	0,7000	0,1949	0,5203	0,5867	0,0270	0,0937	0,0000	0,0000	
Reserva total mínima invalidez	15.602,6202	0,0000	456,0632	1.248,2782	7.092,7876	923,9932	1.052,7469	5.068,8267	11.368,8068	0,0000	<b>42.814,1228</b>
Porcentaje de participación en invalidez	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0000	
Reserva invalidez compañía	1.300,2184	0,0000	38,0053	104,0232	591,0656	76,9994	87,7289	422,4022	947,4006	0,0000	<b>3.567,8436</b>
Reserva invalidez compañía en pesos	38.629.266	0	1.129.130	3.090.511	17.560.460	2.287.640	2.606.411	12.549.498	28.147.110	0	<b>106.000.026</b>

- Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen

	Op1
Contrato SIS	7
Grupo SIS	H
Número de siniestros por inválidos transitorios	1.381,0000
Reserva mínima inválidos transitorios	2.293.052,7945
Porcentaje de participación en invalidez transitoria	0,0833
Reserva invalidez transitoria compañía	191.087,7329
Reserva invalidez transitoria compañía en M\$	6.709.277.567

## 25.2.10 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen:

Al 31 de diciembre de 2022:

	K1 Sin dictamen	K2t Total aprobadas en análisis Cía	K2p Parcial aprobadas en análisis Cía	K3t Total aprobadas, reclamadas en Cía	K3pc Parcial aprobadas reclamadas en Cía	K3 Parcial aprobadas reclamadas afiliado	K4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	K5 Rechazadas, en proceso de reclamación	K6t Total definitivo, por el primer dictamen	K6p Parcial definitivo, por el primer dictamen	K6n No inválidos	Inválidos parciales transitorios con solicitud
Contrato SIS	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7	
Grupo SIS	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H	H	
Numero de siniestros por inválidos parciales transitorios	33,0000	4,0000	2,0000	7,0000	5,0000	2,0000	1,0000	1,0000	1,0000	0,0000	0,0000	<b>56,0000</b>
Costo invalidez total segundo dictamen	60.129,1524	16.254,4484	2.822,3477	16.556,7691	16.187,6959	8.814,7613	1.495,2793	1.499,6004	1.830,5001	0,0000	0,0000	<b>125.590,5547</b>
Probabilidad de pago invalidez total segundo dictamen	0,3397	0,8546	0,0617	0,6370	0,1294	0,3564	0,0384	0,0920	1,0000	0,0000	0,0000	
Costo invalidez parcial transitoria segundo dictamen	43.452,2642	11.618,9334	2.034,0805	11.802,9474	11.640,3360	6.300,9767	1.101,0060	1.157,0649	1.378,9874	0,0000	0,0000	<b>90.486,5964</b>
Probabilidad de pago invalidez parcial segundo dictamen	0,5039	0,1200	0,8675	0,2997	0,6383	0,6000	0,1055	0,2524	0,0000	1,0000	0,0000	
Contribución	1.650,8800	265,8800	73,5600	314,4400	357,2000	189,5200	79,2800	107,5600	0,0000	0,0000	0,0000	<b>3.038,3200</b>
Probabilidad de pago contribución	0,1564	0,0253	0,0709	0,0632	0,2323	0,0436	0,8561	0,6557	0,0000	0,0000	1,0000	
Reserva mínima invalidez parcial transitoria	42.580,1774	15.293,0251	1.943,7715	14.104,6880	9.608,1844	6.930,1164	241,4654	500,4529	1.830,5001	0,0000	0,0000	<b>93.032,3811</b>
Porcentaje de participación en invalidez parcial transitoria	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	0,0833	
Reserva invalidez parcial transitoria compañía	3.548,3481	1.274,4188	161,9810	1.175,3907	800,6820	577,5097	20,1221	41,7044	152,5417	0,0000	0,0000	<b>7.752,6984</b>
Reserva invalidez parcial transitoria compañía en pesos	124.585.980	44.746.091	5.687.310	41.269.118	28.112.731	20.276.931	706.507	1.464.283	5.355.888	0	0	<b>272.204.839</b>

## 25.2.11 Inválidos transitorios fallecidos

Al 31 de diciembre de 2022:

Inválidos transitorios fallecidos	Inválidos transitorios fallecidos
Contrato SIS	7
Grupo SIS	H
Número de siniestros por inválidos transitorios fallecidos	0,0000
Aporte adicional inválidos transitorios fallecidos	0,0000
Porcentaje de participación en invalidez transitoria fallecidos	0,0833
Aporte adicional compañía inválidos transitorios fallecidos	0,0000

## 25.2.12 Sobrevivencia

Al 31 de diciembre de 2022:

Sobrevivencia	Costo estimado sobrevivencia	Costo real sobrevivencia
Contrato SIS	7	
Grupo SIS	H	
Número de siniestros sobrevivencia	54,0000	<b>54,0000</b>
Costo total sobrevivencia	56.159,2579	<b>56.159,2579</b>
Probabilidad de pago sobrevivencia	0,9743	
Reserva mínima sobrevivencia	54.717,0892	<b>54.717,0892</b>
Porcentaje participación en sobrevivencia	0,0833	
Reserva sobrevivencia compañía	4.559,7574	<b>4.559,7574</b>
Reserva sobrevivencia compañía en pesos	135.469.618	

## 25.2.13 Reserva de invalidez y sobrevivencia

Al 31 de diciembre de 2022:

Reserva de invalidez y sobrevivencia	Número de siniestros SIS	Reserva técnica SIS	Reserva neta de reaseguro por SIS
Contrato SIS	7	7	
Grupo SIS	H	H	
Invalidez	<b>734,0000</b>	<b>202.656,0000</b>	<b>203.390,0000</b>
Inválidos	<b>734,0000</b>	<b>202.656,0000</b>	<b>203.390,0000</b>
Inválidos liquidados	3,0000	248,0000	251,0000
Inválidos en proceso de liquidación	0,0000	202.408,0000	202.408,0000
Inválidos ocurridos y no reportados	731,0000	0,0000	731,0000
Inválidos transitorios fallecidos	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
Inválidos transitorios fallecidos liquidados	0,0000	0,0000	0,0000
Inválidos transitorios fallecidos en proceso de liquidación	0,0000	0,0000	0,0000
Sobrevivencia	<b>161,0000</b>	<b>11.666,0000</b>	<b>11.827,0000</b>
Sobrevivencia liquidados	19,0000	0,0000	19,0000
Sobrevivencia en proceso de liquidación	0,0000	4.560,0000	4.560,0000
Sobrevivencia ocurridos y no reportados	142,0000	7.106,0000	7.248,0000
Reservas de invalidez y sobrevivencia	<b>895,0000</b>	<b>214.322,0000</b>	<b>215.217,0000</b>

## 25.2.14 Reserva de insuficiencia de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia

Al 31 de diciembre de 2022:

Reserva de insuficiencia de primas del seguro de invalidez y sobrevivencia	GRUPO
Contrato SIS	7
Grupo SIS	H
RIP Directo	-
Participación del reasegurador en la RIP	-
<b>Total RIP neta</b>	-

## NOTA 26 – DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGUROS

## 26.1 Deudas con asegurados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía refleja las obligaciones del Contrato 7 de Invalidez y sobrevivencia, por un monto total de \$2.091.244.

Deudas con asegurados	Saldos con terceros	Total saldos
<b>Deudas con asegurados</b>	<b>2.091.244</b>	<b>2.091.244</b>
Deudas con asegurados corrientes	2.091.244	<b>2.091.244</b>

## 26.2 Deudas por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre de 2022:

Deudas por operaciones reaseguro extranjero	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C
Código corredor reaseguros	-
Tipo de relación [Texto]	-
País	-
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País de origen	DEU: Germany
<b>Vencimiento de saldos</b>	
<b>1. Saldos sin retención</b>	<b>641.572</b>
Meses anteriores	-
SEPTIEMBRE	-
OCTUBRE	-
NOVIEMBRE	340.824
DICIEMBRE	-
Meses posteriores	300.748
<b>2. Fondos retenidos</b>	-
<b>Total</b>	<b>641.572</b>

### 26.3 Deudas por operaciones coaseguros

Al 31 de diciembre de 2022, no se han registrado deudas por operaciones coaseguros.

#### NOTA 27 – PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Al 31 de diciembre de 2022:

Información a revelar sobre provisiones	PROVISIÓN DE AUDITORIA	PROVISIÓN BONIFICACIÓN POR PERMANENCIA	PROVISIÓN DE RECAUDACIÓN TRANSBANK	PROVISIÓN DE GASTOS SIS	Provisiones
Provisiones al 31 de diciembre 2021	20.311	458.101	2.859	14.193	495.464
Provisión adicional efectuada en el periodo	57.933	-	2.677	-	60.610
Incrementos en provisiones existentes	-	7.864.776	-	-	7.864.776
Importes usados durante el período	(51.614)	-6.819.051	-2.859	-	-6.873.524
Importes no utilizados durante el período	(3.166)	-	-	-	-3.166
<b>Provisiones</b>	<b>23.464</b>	<b>1.503.826</b>	<b>2.677</b>	<b>14.193</b>	<b>1.544.160</b>
Provisiones corriente	23.464	1.503.826	2.677	14.193	1.544.160

#### NOTA 28 – OTROS PASIVOS

##### 28.1 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2022:

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Saldos con terceros	Montos
Iva por pagar	51.222	<b>51.222</b>
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto de terceros	10.833	<b>10.833</b>
Impuesto de reaseguro	5.403	<b>5.403</b>
Otros pasivos por impuestos corrientes	-	-
<b>Cuenta por pagar por impuesto</b>	<b>67.458</b>	<b>67.458</b>

##### 28.2 Deudas con intermediarios

Al 31 de diciembre de 2022:

Deudas con intermediarios	Saldos con terceros	Total saldos
Corredores	335.484	<b>335.484</b>
<b>Deudas con intermediarios</b>	<b>335.484</b>	<b>335.484</b>
Pasivos corrientes deudas con intermediarios	335.484	<b>335.484</b>

## 28.3 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Deudas con el personal
Otras deudas con el Personal	298.343
Deudas con el personal	<b>298.343</b>

## 28.4 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no presenta ingresos anticipados.

## 28.5 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2022:

Otros pasivos no financieros	Periodo Actual
AFP	8.568
Isapre	6.767
Provisiones Varias	539.174
Proveedores	54.757
Obligaciones del IFR16	4.086
Provisión de recaudación	774.082
Seguro de cesantía	2.144
Asociación Chilena de Seguridad	633
Otros de otros pasivos no financieros	50.749
<b>Otros pasivos no financieros</b>	<b>1.440.960</b>

## 28.6 Obligaciones por contratos de arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

	Saldo al 31/12/2022 M\$
Obligaciones por contratos de arrendamientos - Planta Telefónica	4.086
<b>Total</b>	<b>4.086</b>

- A continuación se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y flujos del período:

	Al 31 de diciembre 2022	
	Edificio	Planta Telefonía
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	(40)	3.782
Altas por nuevos contratos	-	8.015
Pagos de capital	-	(7.711)
Ajuste	40	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	-	<b>4.086</b>

A continuación se detallan los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

	Saldo al 31/12/2022	
	Edificio	Planta Telefónica
Vence dentro de 1 año	-	4.086
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence después de 5 años	-	-
<b>Total</b>	-	<b>4.086</b>

## NOTA 29 – PATRIMONIO

### 29.1 Capital pagado

- a) La administración del patrimonio tiene como objetivo principal poder cumplir con los siguientes elementos:
- Asegurar el financiamiento de nuevos negocios a fin de mantener un crecimiento sostenible en el mediano y largo plazo.
  - Asegurar la operación normal y continuidad del negocio en el mediano y largo plazo, manteniendo una estructura de capital adecuada para enfrentar las eventuales desviaciones derivadas de la naturaleza de los riesgos asegurados y estructura de inversión de la Compañía.
  - Maximizar el valor de la Compañía en el mediano y largo plazo.
- b) En el aspecto normativo la Compañía debe mantener un patrimonio neto mínimo de 90 mil unidades de fomento a menos que su patrimonio de riesgo sea mayor. En el caso de suceder lo anterior el capital deberá ser igual al patrimonio de riesgo. A la fecha de los estados financieros la Compañía cumple con esta obligación. El capital adicional que mantenga la Compañía se considerará con un elemento administrable dentro de la gestión del capital. El capital social está dividido en 100 acciones totalmente suscritas y pagadas.

	M\$
Capital pagado:	2.479.696
Utilidades acumuladas:	8.842.657

### 29.2 Distribución de dividendos

Con fecha 4 de febrero del 2022, en Junta General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó la distribución de un dividendo definitivo de carácter eventual de M\$2.000.000, con cargo a las utilidades retenidas de la sociedad, lo que corresponde a un monto de M\$20.000 por acción. El pago del dividendo se realizó el día 24 de febrero del 2022.

Con fecha 16 de noviembre de 2022, en Sesión Ordinaria del Directorio, se aprobó el reparto de un dividendo provisorio de M\$1.000.000, equivalentes a M\$10.000 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, el pago se realizó el día 07 de diciembre de 2022, dicho dividendo representa el 43% de la utilidad real del ejercicio. De esta manera, la Compañía está en cumplimiento con lo dispuesto por la CMF en su Oficio N°25177 y lo requerido por la Ley N°18.045.

### 29.3 Otras reservas patrimoniales

La Compañía no ha reconocido Otras reservas patrimoniales por el presente ejercicio.

## 29.4 Otros Ajustes en patrimonio

La Compañía no ha reconocido Otros Ajustes en patrimonio por el presente ejercicio.

## NOTA 30 – REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

## 30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Al 31 de diciembre de 2022:

No se realizan operaciones con reaseguradoras nacionales.

## 30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2022:

Prima cedida reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C
Código corredor reaseguros	-
Tipo de relación	-
País del corredor	-
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País de origen	DEU: Germany
Prima cedida reasegurador extranjero	2.552.479
Costo de reaseguro no proporcional reaseguradores extranjeros	-
<b>Reaseguro extranjero</b>	<b>2.552.479</b>
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FITCH
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	2022-11-30
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	2022-07-27

## 30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Al 31 de diciembre de 2022:

Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	Prima cedida	Total reaseguro
Reaseguro nacional	-	-
Reaseguro extranjero	2.552.479	<b>2.552.479</b>
<b>Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes</b>	<b>2.552.479</b>	<b>2.552.479</b>

## NOTA 31 – VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2022:

Variación de reservas técnicas	Directo	Cedido	Aceptado	Variación de reservas técnicas
Variación reserva de riesgo en curso	235.549	299.392		-63.843
Variación reserva matemática	-8.146.887	5.670.600		-13.817.487
Variación reserva valor del fondo				0
Variación reserva catastrófica de terremoto				0
Variación reserva insuficiencia de prima	47.126	-5.021		52.147
Variación otras reservas técnicas				0
<b>Variación de reservas técnicas</b>	<b>-7.864.212</b>	<b>5.964.971</b>	<b>0</b>	<b>-13.829.183</b>

## NOTA 32 – COSTO DE SINIESTROS DEL PERÍODO

Al 31 de diciembre de 2022:

Costo de siniestros	Montos
<b>Siniestros directos</b>	<b>30.248.019</b>
Siniestros pagados directos	31.981.899
Siniestros por pagar directos	15.058.220
Siniestros por pagar directos período anterior	-16.792.100
<b>Siniestros cedidos</b>	<b>3.058.493</b>
Siniestros pagados cedidos	2.707.031
Siniestros por pagar cedidos	3.416.873
Siniestros por pagar cedidos período anterior	-3.065.411
<b>Costo de siniestros del ejercicio</b>	<b>27.189.526</b>

## NOTA 33 – COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2022:

Concepto	Costos de administración
<b>Periodo actual</b>	
Remuneraciones	1.703.846
Gastos asociados al canal de distribución	5.328.795
Otros gastos distintos de los asociados al canal de distribución	2.882.723
<b>Costos de administración</b>	<b>9.915.364</b>

## NOTA 34 – DETERIOROS DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2022:

Deterioro de seguros	Montos
Primas por cobrar a asegurados	7.173
<b>Deterioro de seguros</b>	<b>7.173</b>

## NOTA 35 – RESULTADO DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2022:

Resultado de inversiones [sinopsis]	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Resultado de inversiones
<b>Resultado neto inversiones realizadas</b>	<b>-155.909</b>	<b>224.805</b>	<b>68.896</b>
<b>Inversiones inmobiliarias realizadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Otros	0	0	0
<b>Inversiones financieras realizadas</b>	<b>-155.909</b>	<b>224.805</b>	<b>68.896</b>
Resultado en venta instrumentos financieros	-155.909	224.805	68.896
Otros	0	0	0
<b>Resultado neto inversiones no realizadas</b>	<b>0</b>	<b>304.836</b>	<b>304.836</b>
<b>Inversiones inmobiliarias no realizadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inversiones financieras no realizadas</b>	<b>0</b>	<b>304.836</b>	<b>304.836</b>
Ajuste a mercado de la cartera	0	304.836	304.836
Otros	0	0	0
<b>Resultado neto inversiones devengadas</b>	<b>546.517</b>	<b>326.010</b>	<b>872.527</b>
<b>Inversiones inmobiliarias devengadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inversiones financieras devengadas</b>	<b>546.517</b>	<b>326.010</b>	<b>872.527</b>
Intereses	546.517	0	546.517
Dividendos	0	326.010	326.010
<b>Deterioro de inversiones</b>	<b>-1.098</b>	<b>0</b>	<b>-1.098</b>
Deterioro inversiones financieras	-1.098	0	-1.098
<b>Resultado de inversiones</b>	<b>391.706</b>	<b>855.651</b>	<b>1.247.357</b>

## Cuadro resumen Resultado de Inversiones:

Cuadro Resumen	Resultado de inversiones	Monto inversiones
<b>1. Inversiones nacionales</b>	<b>1.247.357</b>	<b>44.714.108</b>
<b>1.1 Renta fija</b>	<b>391.705</b>	<b>37.244.537</b>
1.1.1 Estatales	3.290	-
1.1.2 Bancarios	154.306	7.756.238
1.1.3 Corporativo	234.109	29.488.299
<b>1.2 Renta variable nacional</b>	<b>855.652</b>	<b>6.882.569</b>
1.2.1 Acciones	68.512	-
1.2.2 Fondos de inversión	730.179	5.605.464
1.2.3 Fondos mutuos	56.961	1.277.105
<b>1.3 Bienes Raices</b>	<b>-</b>	<b>587.002</b>
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	-	587.002
4. Otras inversiones		283.059
<b>Total (1+2+3+4)</b>	<b>1.247.357</b>	<b>44.997.167</b>

## NOTA 36 – OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía presenta un saldo M\$392, correspondiente a compensación de bonistas de Hortifrut.

## NOTA 37 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2022:

Información a revelar sobre otros egresos	GASTOS FINANCIEROS IFRS 16	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	Total
Otros egresos	39	16.718	16.757
Explicación del concepto	GASTOS FINANCIEROS IFRS 16	CUSTODIA DE VALORES	

## NOTA 38 – DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

## 38.1 Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2022:

Diferencia de cambio	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
<b>Diferencia de cambio por activos</b>	<b>1.983</b>	<b>29.686</b>	<b>27.703</b>
Diferencia de cambio por activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencia de cambio deudores por operaciones de reaseguro	1.983	-	<b>1.983</b>
Diferencia de cambio por otros activos	-	29.686	<b>29.686</b>
<b>Diferencia de cambio por pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diferencia de cambio por reservas técnicas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diferencia de cambio</b>	<b>1.983</b>	<b>29.686</b>	<b>27.703</b>

## 38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Al 31 de diciembre de 2022:

Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
<b>Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos</b>	<b>5.816.600</b>	<b>5.816.600</b>
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos financieros a costo amortizado	5.782.891	<b>5.782.891</b>
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros activos	33.709	<b>33.709</b>
<b>Utilidad (pérdida) por unidades reajustables</b>	<b>5.816.600</b>	<b>5.816.600</b>

## NOTA 39 – UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIONES DICONTINUAS Y DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

## NOTA 40 – IMPUESTO A LA RENTA

## 40.1 Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2022:

Resultado por impuesto	
Impuesto año corriente	386.597
Abono (cargo) por impuestos diferidos	<b>41.950</b>
Originación y reverso de diferencias temporarias	41.950
<b>Total impuestos renta y diferido</b>	<b>344.647</b>
<b>Impuesto renta</b>	<b>344.647</b>

## 40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de diciembre de 2022:

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	Utilidad antes de impuesto	Diferencias permanentes	Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta
Tasa de impuesto	0,2700	-0,1402	0,1298
Monto	717.096	-372.449	344.647

## NOTA 41 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

## 41.1 Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de los ingresos y (egresos) clasificado en el rubro "Otros" no supera el 5% de la suma de flujos por actividades de operación, inversión y financiamiento.

## NOTA 42 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2022, no hay contingencias o compromisos que revelar.

## NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES

La Administración no tiene conocimientos de hechos ocurridos entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de febrero de 2023), que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y los resultados de la Compañía.

## NOTA 44 – MONEDA EXTRANJERA

## 44.1 Posición de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2022:

Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras
Moneda	USD: US Dollar
<b>Activos en moneda extranjera</b>	
<b>Inversiones en moneda extranjera</b>	<b>486</b>
Instrumentos Renta Fija	-
Instrumentos de Renta Variable	-
Otras Inversiones	486
<b>Deudores por primas en moneda extranjera</b>	-
<b>Activos en moneda extranjera</b>	<b>486</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>	
<b>Reservas en moneda extranjera</b>	-
<b>Primas por pagar en moneda extranjera</b>	-
Pasivos en moneda extranjera	-
Posición neta en moneda extranjera	<b>486</b>
Posición neta (moneda de origen)	17,43
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	855,86

## 44.2 Movimientos de divisas por concepto de reaseguros

Al 31 de diciembre de 2022:

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros	Entradas de divisas	Salidas de divisas	Movimiento neto de divisas
Moneda	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Movimiento de divisas por primas	42.872	670.517	<b>(627.645)</b>
<b>Movimiento neto de divisas</b>	<b>(42.872)</b>	<b>(670.517)</b>	<b>627.645</b>

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

Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras
<b>Moneda</b>	USD: US Dollar
<b>Ingreso de explotación en moneda extranjera</b>	-
<b>Costo de explotación en moneda extranjera</b>	-
Producto de inversiones en moneda extranjera	-
Diferencia de cambio por operaciones de seguros	-
<b>Resultado antes de impuesto en moneda extranjera</b>	-

## 44.4 Posición de activos y pasivos en unidades reajustables

1) Posición en activos y pasivos en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables
<b>Unidades reajustables</b>	
<b>Activos</b>	
<b>Inversiones</b>	<b>35.116.972</b>
Instrumentos renta fija	35.116.972
<b>Deudores por primas</b>	<b>4.192.609</b>
Asegurados	4.192.609
Participación del reaseguro en la reserva técnica	21.231.630
Deudores por siniestros	5.288.476
Otros deudores	
Otros activos	1.473.293
<b>Total activos</b>	<b>67.302.980</b>
<b>Pasivos</b>	
<b>Reservas</b>	<b>60.382.436</b>
Reservas de primas	1.856.045
Reserva matemática	42.971.072
Reserva de siniestros	15.555.319
<b>Primas por pagar</b>	<b>2.732.816</b>
Asegurados	2.091.244
Reaseguradores	641.572
Otros pasivos	3.686.405
<b>Total pasivos</b>	<b>66.801.657</b>
<b>Posición neta</b>	<b>501.323</b>
Posición neta (	14,28
Valor de la unidad al cierre de la fecha de la información	35.110,98

## 44.5 Margen de contribución de las operaciones de seguros en unidades reajustables

Margen de contribución de las operaciones de seguros en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables
<b>Unidades reajustables</b>	
Prima directa	23.355.692
Prima cedida	2.552.479
Prima aceptada	
Ajuste reserva técnica	-13.904.289
<b>Total ingreso de explotación</b>	<b>6.898.924</b>
Costo de intermediación	1.908.222
Costo de siniestros	27.189.526
Costo de administración	9.915.364
<b>Total costo de explotación</b>	<b>39.013.112</b>
Producto de inversiones	395.300
Otros ingresos y egresos	16.757
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	5.816.600
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>-25.885.531</b>

## NOTA 45 – CUADRO DE VENTAS POR REGIONES (SEGUROS GENERALES)

Esta revelación no aplica para SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

## NOTA 46 – MARGEN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2022:

a) Seguros de accidentes, salud y adicionales	1.050.286
b) Seguros que no generan reservas matemáticas	2.472.758
a) Seguros con reservas matemáticas	1.469.089
<b>Total Margen de solvencia</b>	<b>4.992.133</b>

## 46.1 Margen de Solvencia seguros de Vida

## 1) Información general

Información general Directo	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
Accidentes	5.395.605	6.434.130.669	8.801.216	6.425.329.453
Salud	1.205.386	481.189.109	3.965.600	477.223.509
Adicionales	1.003.762	2.910.116.010	105.901	2.910.010.109
<b>Subtotal</b>	<b>7.604.753</b>	<b>9.825.435.788</b>	<b>12.872.717</b>	<b>9.812.563.071</b>
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	17.278.944	6.885.438.765	343.494	6.885.095.271
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	0	1.250.544.819	30.507.785	1.220.037.034

Información general Cedido	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
Accidentes	-1.356.010	323.305.549	122.487	323.183.062
Salud	42.667	0	435	-435
Adicionales	90.284	161.652.774	68.155	161.584.619
<b>Subtotal</b>	<b>-1.223.059</b>	<b>484.958.323</b>	<b>191.077</b>	<b>484.767.246</b>
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	2.987.406	1.939.833.292	253.669	1.939.579.623
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	0	808.263.872	160.501	808.103.371

## 2) Información general costo siniestro últimos 3 años

2021	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	2.115.155	-	837.223
Salud	2.156.225	-	324.311
Adicionales	331.569	-	14.996
<b>Total</b>	<b>4.602.949</b>	<b>-</b>	<b>1.176.530</b>
2020	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	886.419	-	593.922
Salud	755.982	-	1.821
Adicionales	57.024	-	0
<b>Total</b>	<b>1.699.425</b>	<b>-</b>	<b>595.743</b>
2019	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	605.322	-	379.511
Salud	775.173	-	-26.304
Adicionales	98.055	-	20.824
<b>Total</b>	<b>1.478.550</b>	<b>-</b>	<b>374.031</b>

## 3) Resumen

## a) Seguros de accidentes, salud y adicionales

Seg. accidentes, salud y adicionales	Accidentes	Salud	Adicionales	Total
<b>Total margen de solvencia</b>	<b>717.615</b>	<b>198.500</b>	<b>134.171</b>	<b>1.050.286</b>
En función de las primas	717.615	160.316	134.171	<b>1.012.102</b>
F.P.	0,14	0,14	0,14	<b>0</b>
Primas	5.395.605	1.205.386	1.003.762	<b>7.604.753</b>
F.R.				
CÍA.	0,6042	0,8496	0,9548	<b>2,409</b>
SVS	0,9500	0,9500	0,9500	<b>2,850</b>
En función de los siniestros	194.171	198.504	26.330	<b>419.005</b>
F.S.	0,17	0,17	0,17	<b>1</b>
Siniestros	1.202.299	1.229.127	162.216	<b>2.593.642</b>
F.R.				
CÍA.	0,6042	0,8496	0,9548	<b>2,409</b>
SVS	<b>0,9500</b>	<b>0,9500</b>	<b>0,9500</b>	<b>2,850</b>

## Seguros que no generan reservas matemáticas

Seguros que no generan reservas matemáticas	
Total margen de solvencia	2.472.758
Capital en Riesgo	6.885.095.271
Factor	0,05
<b>Coef. R. (%) [sinopsis]</b>	
CÍA.	72
SVS	50

## b) Seguros con reservas matemáticas

Seguros con reservas matemáticas	
Total margen de solvencia (columna ant./20)	1.469.089
Pasivo total	42.153.153
Pasivo indirecto	-
Reserva de seguros letra A.	12.681.640
Accidentes	8.678.729
Salud	3.965.165
Adicionales	37.746
Reserva seguros letra B.	89.824
Oblig. cia. menos res. A y B	29.381.688

## NOTA 47 – CUMPLIMIENTO CIRCULAR N° 794 (SEGUROS GENERALES)

Esta revelación no aplica para una compañía de seguros de vida.

## NOTA 48 - SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2022:

## 48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Montos
<b>Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo</b>	<b>41.367.638</b>
Reservas técnicas netas de reaseguro	36.375.505
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	4.992.133
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	44.794.041
<b>Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo</b>	<b>3.426.403</b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>10.413.351</b>
Patrimonio	11.322.353
Activo no efectivo	909.002
<b>Endeudamiento</b>	
Endeudamiento	4,0500
Endeudamiento financiero	0,5500

## 48.2 Obligación de invertir

Obligación de invertir	Montos
<b>Reserva seguros previsionales neta</b>	<b>7.525.042</b>
<b>Reserva seguro invalidez y sobrevivencia</b>	<b>7.525.042</b>
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	7.525.042
<b>Reserva seguros no previsionales neta</b>	<b>28.099.256</b>
<b>Reserva de riesgo en curso neta</b>	<b>640.171</b>
Reserva riesgos en curso	1.519.139
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	878.968
<b>Reserva matemática neta reaseguro</b>	<b>22.845.681</b>
Reserva matemática	42.971.072
Participación del reaseguro en la reserva matemática	20.125.391
<b>Reserva de siniestros</b>	<b>4.613.404</b>
Reserva de siniestros	8.030.277
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	3.416.873
<b>Reservas adicionales neta</b>	<b>109.635</b>
<b>Reserva de insuficiencia de primas</b>	<b>109.635</b>
Reserva de insuficiencia de prima	336.906
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	227.271
<b>Primas por pagar</b>	<b>641.572</b>
Deudas por operaciones reaseguro	641.572
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	
<b>Obligación invertir reservas técnicas</b>	<b>36.375.505</b>
<b>Patrimonio de riesgo</b>	4.992.133
Margen de solvencia	4.992.133
<b>Patrimonio de endeudamiento</b>	4.444.344
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. vida	2.107.658
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	4.444.344
Patrimonio mínimo UF 90.000 ( UF 120.000 si es reaseguradora)	3.159.988
<b>Obligación invertir reservas técnicas más patrimonio riesgo</b>	<b>41.367.638</b>

## 48.3 Primas por pagar

Primas por pagar (sólo seguros generales)	Montos
<b>Deudores por reaseguros</b>	<b>641.572</b>
Deudas por operaciones reaseguro	641.572

## 48.4 Activos no efectivos

Activo no efectivo	Programas computacionales	Derechos, marcas, patentes	Otros	Total inversiones no efectivas
Cuenta del estado financiero	5.15.12.00	5.15.12.00	5.15.35.00	-
Activo no efectivo (Saldo inicial)	33.678	11.133	1.436	<b>46.247</b>
Fecha inicial	2014-03-13	2020-05-08	2020-07-28	-
Activo no efectivo (Saldo final)	24.524	8.257	876.221	<b>909.002</b>
Amortización del período	6.514	1.113	-	<b>7.627</b>
Plazo de amortización (meses)	231	89	-	-

## 48.5 Inventario de inversiones

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
Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	-	-	-
Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	-	3.845.450	<b>3.845.450</b>	-
Bonos y pagarés bancarios	-	33.220.627	<b>33.220.627</b>	-
Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	461.519	<b>461.519</b>	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales	-	1.277.105	<b>1.277.105</b>	-
Cuotas de fondos de inversión nacionales	1.527.258	4.078.207	<b>5.605.465</b>	-
<b>Bienes raíces nacionales</b>	-	<b>824.872</b>	<b>824.872</b>	-
Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	-	824.872	<b>824.872</b>	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	499.257	<b>499.257</b>	-
Bancos	-	587.004	<b>587.004</b>	3.426.403
Muebles y equipos de uso propio	115.963	-	<b>115.963</b>	-
Otros activos representativos de RT y PR	-	-	-	-
<b>Activos representativos</b>	<b>1.643.221</b>	<b>44.794.041</b>	<b>46.437.262</b>	<b>3.426.403</b>

## NOTA 49 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

## 49.1 Saldo por cobrar a entidades relacionadas

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

## 49.2 Saldo por pagar a entidades relacionadas

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

## 49.3 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022:

Transacciones con partes relacionadas	INVERSIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS SAN CRISTOBAL II S.A.	INMOBILIARIA VICTORIA SPA	INMOBILIARIA CONSTANTINO SPA	ARMAS INMOBILIARIA LTDA.	CONTEMPORA FACTORING S.A.	BANCO RIPLEY	Monto M\$
RUT empresa relacionada	76.732.070-1	76.538.755-8	76.594.454-6	76.962.180-6	99562370-6	97947000-2	-
País	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	-
Naturaleza de la relación	ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA	Sociedad parte de Grupo Armas, siendo Boris Buvinic director de Empresas Armas	Sociedad parte de Grupo Armas, siendo Boris Buvinic director de Empresas Armas	Sociedad parte de Grupo Armas, siendo Boris Buvinic director de Empresas Armas	Sociedad que forma parte de Grupo Contempora, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.	Boris Buvinic es director de Empresa Banco Ripley	-
Descripción de la transacción	TRASPASO DE MARCA	PÓLIZA DESGRAVAMEN DE CRÉDITOS DE CONSUMO	PÓLIZA DESGRAVAMEN DE CREDITOS DE CONSUMO	PÓLIZA VIDA SEGURO COLECTIVO	PÓLIZA DESGRAVAMEN E ITP 2/3	PÓLIZA DESGRAVAMEN DE CRÉDITO HIPOTECARIO	-
Moneda	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	-
Tipo de garantía	-	-	-	-	-	-	-
Monto de la transacción	9.370	300	566	213	5.099	9.445	<b>24.993</b>
Efecto en resultado Ut (Perd)	-1.113	300	566	213	5.099	9.445	<b>14.510</b>

## 49.4 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave	Directores	Consejeros	Gerentes	Otros	Totales
Remuneraciones pagadas	-	-	477.502	-	-
Dieta de Directorio	237.802	-	-	-	<b>237.802</b>
Dieta comité de directores	-	-	-	-	-
Participación de utilidades	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	<b>237.802</b>	-	-	-	<b>237.802</b>

SAVE BCJ COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

CUADROS TECNICOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

6.01.01 Cuadro de margen de contribución

Ramos vida	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	420	Previsionales	Total
Margen de contribución	2.741.171	435	-1.815.590	926.016	124.657	457.639	419.756	-103.564	-1.469.419	-570.931	4.078.868	120.626	-946.592	2.592.941	317.982	1.156.765	7.320.590	-2.179.694	-2.179.694	5.495.981
Prima retenida	2.990.733	477	12.970	3.004.180	446.227	725.534	853.809	2.488.586	-314.772	4.199.384	7.741.900	125.381	1.092.005	2.929.083	262.254	2.245.039	14.395.662	-796.013	-796.013	20.803.213
Prima directa	2.991.299	514	32.553	3.024.366	626.945	785.914	1.015.271	2.755.035	-16.449	5.166.716	7.911.064	150.950	1.134.496	4.028.461	328.422	2.407.230	15.960.623	-796.013	-796.013	23.355.692
Prima cedida	566	37	19.583	20.186	180.718	60.380	161.462	266.449	298.323	967.332	169.164	25.569	42.491	1.099.378	66.168	162.191	1.564.961	-	-	2.552.479
Variación de reservas técnicas	133	-1	7.725	7.857	54.773	17.489	-6.461	68.441	29.009	163.251	-11.731.787	-33.265	113.342	-2.049.754	-4.476	-294.351	-14.000.291	-	-	-13.829.183
Variación reserva de riesgo en curso	23	-1	627	649	54.773	17.489	11.402	52.438	-2.708	133.394	-309	-22.833	-15.396	-11.900	-964	-146.484	-197.886	-	-	-63.843
Variación reserva matemática	110	-	7.098	7.208	-	-	-	-	-	-	-11.727.873	-	109.558	-2.037.854	0	-168.526	-13.824.695	-	-	-13.817.487
Variación reserva insuficiencia de prima	-	-	-	-	-	-	-17.863	16.003	31.717	29.857	-3.605	-10.432	19.180	0	-3.512	20.659	22.290	-	-	52.147
Costo de siniestros del ejercicio	79	-	1.818.121	1.818.200	214.536	184.894	355.883	2.294.054	1.127.009	4.176.376	14.735.366	25.437	1.830.686	2.050.091	-78.629	1.181.965	19.744.916	1.450.034	1.450.034	27.189.526
Siniestros directos	79	-	1.818.121	1.818.200	212.751	200.406	821.707	2.514.491	1.256.232	5.005.587	16.343.488	96.817	1.830.686	2.583.634	-102.445	1.222.018	21.974.198	1.450.034	1.450.034	30.248.019
Siniestros cedidos	-	-	-	-	-1.785	15.512	465.824	220.437	129.223	829.211	1.608.122	71.380	0	533.543	-23.816	40.053	2.229.282	-	-	3.058.493
Resultado de intermediación	244.397	42	2.660	247.099	51.223	64.211	82.950	225.094	-1.344	422.134	646.355	12.333	92.691	329.136	26.833	196.677	1.304.025	-65.036	-65.036	1.908.222
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	244.397	42	2.660	247.099	51.223	64.211	82.950	225.094	-1.344	422.134	646.355	12.333	92.691	329.136	26.833	196.677	1.304.025	-65.036	-65.036	1.908.222
Gastos médicos	4.034	1	44	4.079	845	1.060	1.369	3.715	-22	6.967	10.668	204	1.530	5.432	443	3.244	21.521	-1.073	-1.073	31.494
Deterioro de seguros	919	-	10	929	193	241	312	846	-5	1.587	2.430	46	348	1.237	101	739	4.901	-244	-244	7.173

## 6.01.02 Cuadro de costos de administración

Cuadro costos de administración	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Costos de administración	1.269.918	218	13.820	1.283.956	266.162	333.649	431.020	1.169.614	-6.983	2.193.462	3.358.542	64.084	481.637	1.710.233	139.428	1.021.961	6.775.885	-337.939	-337.939	9.915.364
Costo de administración directo	223.319	38	2.430	225.787	46.806	58.673	75.796	205.680	-1.228	385.727	590.611	11.269	84.698	300.751	24.519	179.716	1.191.564	-59.428	-59.428	1.743.650
Remuneraciones directas	218.222	37	2.375	220.634	45.737	57.334	74.066	200.985	-1.200	376.922	577.128	11.012	82.764	293.885	23.959	175.613	1.164.361	58.071	58.071	1.703.846
Gastos asociados al canal de distribución directos	5.097	1	55	5.153	1.069	1.339	1.730	4.695	-28	8.805	13.483	257	1.934	6.866	560	4.103	27.203	1.357	-1.357	39.804
Otros costos administración directos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de administración indirecto	1.046.599	180	11.390	1.058.169	219.356	274.976	355.224	963.934	-5.755	1.807.735	2.767.931	52.815	396.939	1.409.482	114.909	842.245	5.584.321	278.511	-278.511	8.171.714
Remuneraciones indirectas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos asociados al canal de distribución indirectos	677.392	117	7.372	684.881	141.974	177.973	229.912	623.888	-3.725	1.170.022	1.791.492	34.184	256.911	912.261	74.373	545.899	3.615.120	181.032	181.032	5.288.991
Otros costos administración indirectos	369.207	63	4.018	373.288	77.382	97.003	125.312	340.046	-2.030	637.713	976.439	18.631	140.028	497.221	40.536	296.346	1.969.201	97.479	97.479	2.882.723

## 6.02.01 Cuadro de prima retenida neta

Cuadro Prima retenida neta	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Prima retenida	2.990.733	477	12.970	3.004.180	446.227	725.534	853.809	2.488.586	-314.772	4.199.384	7.741.900	125.381	1.092.005	2.929.083	262.254	2.245.039	14.395.662	-796.013	-796.013	20.803.213
Prima directa	2.991.299	514	32.553	3.024.366	626.945	785.914	1.015.271	2.755.035	-16.449	5.166.716	7.911.064	150.950	1.134.496	4.028.461	328.422	2.407.230	15.960.623	-796.013	-796.013	23.355.692
Prima directa total	2.991.299	514	32.553	3.024.366	626.945	785.914	1.015.271	2.755.035	-16.449	5.166.716	7.911.064	150.950	1.134.496	4.028.461	328.422	2.407.230	15.960.623	158.242	158.242	24.309.947
Ajuste por contrato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-954.255	-954.255	-954.255
Prima cedida	566	37	19.583	20.186	180.718	60.380	161.462	266.449	298.323	967.332	169.164	25.569	42.491	1.099.378	66.168	162.191	1.564.961	-	-	2.552.479



## 6.03 Cuadro costo de siniestro

Cuadro costo de siniestro	102	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	420	Previsionales	Total
Costo de siniestros del ejercicio	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	214.536	184.894	355.883	2.294.054	1.127.009	<b>4.176.376</b>	14.735.366	25.437	1.830.686	2.050.091	-78.629	1.181.965	<b>19.744.916</b>	1.450.034	<b>1.450.034</b>	<b>27.189.526</b>
Siniestros pagados	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	158.832	181.380	191.573	1.969.142	1.013.106	<b>3.514.033</b>	15.254.786	35.665	1.844.204	2.019.938	-660	1.486.566	<b>20.640.499</b>	2.805.038	<b>2.805.038</b>	<b>28.777.770</b>
Variación reserva de siniestros	-	-	-	55.704	3.514	164.310	324.912	113.903	<b>662.343</b>	-519.420	-10.228	-13.518	30.153	-77.969	-304.601	<b>-895.583</b>	-1.355.004	<b>-1.355.004</b>	<b>-1.588.244</b>
<b>6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto</b>	<b>23</b>	<b>536.972</b>	<b>536.995</b>	<b>63.362</b>	<b>54.607</b>	<b>105.108</b>	<b>677.536</b>	<b>332.856</b>	<b>1.233.469</b>	<b>4.352.009</b>	<b>7.513</b>	<b>540.683</b>	<b>605.483</b>	<b>-23.223</b>	<b>349.088</b>	<b>5.831.553</b>	<b>428.260</b>	<b>428.260</b>	<b>8.030.277</b>
Costo de siniestros del ejercicio	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	214.536	184.894	355.883	2.294.054	1.127.009	<b>4.176.376</b>	14.735.366	25.437	1.830.686	2.050.091	-78.629	1.181.965	<b>19.744.916</b>	1.450.034	<b>1.450.034</b>	<b>27.189.526</b>
Siniestros pagados	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	158.832	181.380	191.573	1.969.142	1.013.106	<b>3.514.033</b>	15.254.786	35.665	1.844.204	2.019.938	-660	1.486.566	<b>20.640.499</b>	2.805.038	<b>2.805.038</b>	<b>28.777.770</b>
Siniestros pagados directos	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	158.180	193.165	443.967	2.148.635	1.147.638	<b>4.091.585</b>	16.787.963	111.773	1.844.204	2.423.412	37.595	1.565.030	<b>22.769.977</b>	2.805.038	<b>2.805.038</b>	<b>31.484.800</b>
Siniestros del plan	79	1.818.121	<b>1.818.200</b>	158.180	193.165	443.967	2.148.635	1.147.638	<b>4.091.585</b>	16.787.963	111.773	1.844.204	2.423.412	37.595	1.565.030	<b>22.769.977</b>	2.805.038	<b>2.805.038</b>	<b>31.484.800</b>
Siniestros pagados cedidos	-	-	-	-652	11.785	252.394	179.493	134.532	<b>577.552</b>	1.533.177	76.108	-	403.474	38.255	78.464	<b>2.129.478</b>	-	-	<b>2.707.030</b>
Siniestros del plan	-	-	-	-652	11.785	252.394	179.493	134.532	<b>577.552</b>	1.533.177	76.108	-	403.474	38.255	78.464	<b>2.129.478</b>	-	-	<b>2.707.030</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro	-	-	-	663.075	167.344	263.798	453.099	194.270	<b>1.741.586</b>	2.014.945	840	199.728	240.367	26.997	388.941	<b>2.871.818</b>	7.525.042	<b>7.525.042</b>	<b>12.138.446</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	-	-	-	506.683	128.132	-	-	21.323	<b>656.138</b>	724.732	-	-	18.328	-	141.624	<b>884.684</b>	8.699	<b>8.699</b>	<b>1.549.521</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	-	-	-	506.683	128.132	-	-	21.323	<b>656.138</b>	724.732	-	-	18.328	-	283.663	<b>1.026.723</b>	8.699	<b>8.699</b>	<b>1.691.560</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142.039	<b>142.039</b>	-	-	<b>142.039</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	-	-	-	146.202	-	253.370	154.991	51.873	<b>606.436</b>	1.264.012	-	109.687	207.412	26.997	34.182	<b>1.642.290</b>	7.266.850	<b>7.266.850</b>	<b>9.515.576</b>
Siniestros reportados	-	-	-	88.480	-	176.653	154.991	51.873	<b>471.997</b>	-1.253.636	-	109.687	-179.887	-97.928	-98.117	<b>-1.519.881</b>	7.266.850	<b>7.266.850</b>	<b>6.218.966</b>
Directos	-	-	-	88.480	-	443.277	176.218	51.873	<b>759.848</b>	1.089.633	-	109.687	58.986	-	-	<b>1.258.306</b>	7.266.850	<b>7.266.850</b>	<b>9.285.004</b>
Cedidos	-	-	-	-	-	266.624	21.227	-	<b>287.851</b>	2.343.269	-	-	238.873	97.928	98.117	<b>2.778.187</b>	-	-	<b>3.066.038</b>
Siniestros detectados y no reportados	-	-	-	57.722	-	76.717	-	-	<b>134.439</b>	2.517.648	-	-	387.299	124.925	132.299	<b>3.162.171</b>	-	-	<b>3.296.610</b>
Directos	-	-	-	57.722	-	76.717	-	-	<b>134.439</b>	2.517.648	-	-	387.299	124.925	132.299	<b>3.162.171</b>	-	-	<b>3.296.610</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	-	-	-	10.190	39.212	10.428	298.108	121.074	<b>479.012</b>	26.201	840	90.041	14.627	-	213.135	<b>344.844</b>	249.493	<b>249.493</b>	<b>1.073.349</b>
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	-	-	-	607.371	163.830	99.488	128.187	80.367	<b>1.079.243</b>	2.534.365	11.068	213.246	210.214	104.966	693.542	<b>3.767.401</b>	8.880.046	<b>8.880.046</b>	<b>13.726.690</b>

## 6.04 Cuadro costo de renta

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no posee información de costo de rentas.

## 6.05 Cuadro de reservas de primas

Reservas de primas	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	Total
Variación reserva de riesgo en curso	23	-1	627	<b>649</b>	54.773	17.489	11.402	52.438	2.708	<b>133.394</b>	-309	-22.833	-15.396	-11.900	-964	-146.484	<b>-197.886</b>	<b>-63.843</b>
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro periodo anterior	598	21	4.353	<b>4.972</b>	30.071	5.103	28.498	20.604	73.997	<b>158.273</b>	4.669	37.987	113.318	49.706	27.353	307.736	<b>540.769</b>	<b>704.014</b>
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro	621	20	4.980	<b>5.621</b>	84.844	22.592	39.900	73.042	71.289	<b>291.667</b>	4.360	15.154	97.922	37.806	26.389	161.252	<b>342.883</b>	<b>640.171</b>
Variación reserva matemática	110	-	7.098	<b>7.208</b>	-	-	-	-	-	-	11.727.873	-	109.558	2.037.854	-	-168.526	<b>-13.824.695</b>	<b>-13.817.487</b>
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior	-	-	1.614	<b>1.614</b>	-	-	-	-	-	-	24.534.469	-	3.696.745	8.252.474	-	177.866	<b>36.661.554</b>	<b>36.663.168</b>
Reserva matemática neta reaseguro	110	-	8.712	<b>8.822</b>	-	-	-	-	-	-	12.806.596	-	3.806.303	6.214.620	-	9.340	<b>22.836.859</b>	<b>22.845.681</b>
Variación reserva valor del fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva valor del fondo periodo neta descalce anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva valor del fondo neta de descalce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación reserva insuficiencia de prima	-	-	-	-	-	-	17.863	16.003	31.717	<b>29.857</b>	-3.605	-10.432	19.180	-	-3.512	20.659	<b>22.290</b>	<b>52.147</b>
Reserva de insuficiencia de primas periodo anterior	-	-	-	-	-	-	17.862	22.077	-	<b>39.939</b>	3.605	10.432	-	-	3.512	-	<b>17.549</b>	<b>57.488</b>
Reserva de insuficiencia de primas	-	-	-	-	-	-	-1	38.080	31.717	<b>69.796</b>	-	-	19.180	-	-	20.659	<b>39.839</b>	<b>109.635</b>

## 6.06 Cuadro de seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no posee información de seguros previsionales

## 6.07 Cuadro de prima

Cuadro de primas	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Prima de primer año																				
Prima primer año directa	-	-	-	-	86.623	108.505	63.556	279.995	172.297	<b>710.976</b>	4.955.928	-	369.742	146.547	-	-	<b>5.472.217</b>	-796.013	<b>-796.013</b>	<b>5.387.180</b>
Prima primer año aceptada				-						-							-		-	-
Prima primer año cedida	566	37	19.583	<b>20.186</b>	180.718	60.380	161.462	266.449	298.323	<b>967.332</b>	169.164	25.569	42.491	1.099.378	66.168	162.191	<b>1.564.961</b>	-	-	<b>2.552.479</b>
Prima primer año neta	-566	-37	-19.583	<b>-20.186</b>	-94.095	48.125	-97.906	13.546	-126.026	<b>-256.356</b>	4.786.764	25.569	327.251	-952.831	-66.168	-162.191	<b>3.907.256</b>	-796.013	<b>-796.013</b>	<b>2.834.701</b>
Prima única																				
Prima única directa	-	-	4.755	<b>4.755</b>	-	36.316	13.517	458.621	-613.307	<b>-104.853</b>	-13.356	-37.209	-	300	-	-123.542	<b>-174.407</b>	-	-	<b>-274.505</b>
Prima única aceptada				-						-							-		-	-
Prima única cedida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima única neta	-	-	4.755	<b>4.755</b>	-	36.316	13.517	458.621	-613.307	<b>-104.853</b>	-13.356	-37.209	-	-300	-	-123.542	<b>-174.407</b>	-	-	<b>274.505</b>
Prima de renovación																				
Prima de renovación directa	2.991.299	514	27.798	<b>3.019.611</b>	540.322	641.093	938.198	2.016.419	424.561	<b>4.560.593</b>	2.968.492	188.159	764.754	3.882.214	328.422	2.530.772	<b>10.662.813</b>	-	-	<b>18.243.017</b>
Prima de renovación aceptada				-						-							-		-	-
Prima de renovación cedida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima de renovación neta	2.991.299	514	27.798	<b>3.019.611</b>	540.322	641.093	938.198	2.016.419	424.561	<b>4.560.593</b>	2.968.492	188.159	764.754	3.882.214	328.422	2.530.772	<b>10.662.813</b>	-	-	<b>18.243.017</b>
Prima directa	2.991.299	514	32.553	<b>3.024.366</b>	626.945	785.914	1.015.271	2.755.035	-16.449	<b>5.166.716</b>	7.911.064	150.950	1.134.496	4.028.461	328.422	2.407.230	<b>15.960.623</b>	-796.013	<b>-796.013</b>	<b>23.355.692</b>

## 6.08.01 Cuadro de datos estadísticos

Cuadro de datos estadísticos	102	110	112	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales
Número de siniestros por ramo	-	-	-	-	27	16	9	-	482	534	144	7	101	31	2	2.912	3.197	-	-
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	57	-	-	57	22	37	47	8	10	124	14	-	-	-	-	10	24	1	1
Total pólizas vigentes por ramo	57	4.248	1	4.336	76	95	104	18	37	330	157	2.961	571	1.388	2.945	10	8.032	3	3
Número de ítems por ramo contratados en el periodo	57	4.253	-	4.340	92.011	187.422	178.185	42.114	76.579	576.311	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	501	501
Número de ítems vigentes por ramo	57	4.253	-	4.340	116.063	490.582	181.867	102.418	371.941	1.262.871	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	501	501
Número de pólizas no vigentes por ramo	-	1.028	-	1.034	-	-	-	-	-	-	-	466	61	288	490	-	1.305	-	-
Número de asegurados en el periodo por ramo	57	4.253	-	4.340	92.011	187.422	178.185	42.114	76.579	576.311	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	56.361	56.361
Número de asegurados por ramo	57	4.253	-	4.340	116.063	490.582	181.867	102.418	371.941	1.262.871	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	100.722	100.722

## 6.08.02 Cuadro de datos varios

Cuadro de datos varios	102	108	110	112	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo
Capitales asegurados en el periodo	88.090	-	-	64.990	153.080	183.728.903	-	4.836.939.042	431.275.229	-	5.451.943.174	95.613.640	-	19.837.176	79.021.759	6.047.079.587	756.405.223	6.997.957.385
Total capitales asegurados	6.234.391	3.159.988	377.477.148	64.992	386.936.519	376.543.440	2.142.664.108	5.053.289.946	435.386.980	137.204.229	8.145.088.703	867.766.988	764.291.914	481.189.109	1.003.363.575	6.047.099.478	265.683.085	9.429.394.149

## 6.08.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos

Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	102	108	110	112	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales
Número de siniestros	-	-	-	-	-	27	16	9	-	482	534	144	7	101	31	2	2.912	3.197	-	-
Número de rescates totales por subdivisión					-						-							-		-
Número de rescates parciales por subdivisión					-						-							-		-
Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión	57	-	-	-	57	22	37	47	8	10	124	14	-	-	-	-	10	24	1	1
Total de pólizas vigentes por subdivisión	57	30	4.248	1	4.336	76	95	104	18	37	330	157	2.961	571	1.388	2.945	10	8.032	3	3
Número de ítems contratados en el periodo	57	30	4.253	-	4.340	92.011	187.422	178.185	42.114	76.579	576.311	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	501	501
Número de ítems vigentes	57	30	4.253	-	4.340	116.063	490.582	181.867	102.418	371.941	1.262.871	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	501	501
Número de pólizas no vigentes por subdivisión de ramo	-	6	1.028	-	1.034	-	-	-	-	-	-	-	466	61	288	490	-	1.305	-	-
Número de asegurados en el periodo	57	30	4.253	-	4.340	92.011	187.422	178.185	42.114	76.579	576.311	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	56.361	56.361
Número de asegurados	57	30	4.253	-	4.340	116.063	490.582	181.867	102.418	371.941	1.262.871	40.984	29.924	54.059	65.600	2.918	115.252	308.737	100.722	100.722
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficiarios de asegurados fallecidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total	Total
Número de asegurados totales	1.676.670
Número de asegurados en el periodo	945.749
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-
Beneficiarios de asegurados fallecidos	-