

SAVE BCJ COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados financieros

Al 31 diciembre de 2023

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
US\$ - Dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 29 de febrero de 2024

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6.III, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

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

Base para la opinión

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

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 no presentan información comparativa.

Otros asuntos – Déficit de patrimonio y Obligación de invertir

Tal como se detalla en nota 48 Solvencia, la Compañía al 31 de diciembre de 2023 presenta un déficit de patrimonio de MM\$ 5.655 y de inversiones por MM\$ 9.569. En Nota 43 Hechos posteriores, se describe el resultado de las principales medidas tomadas por los accionistas y la administración de la Sociedad, con miras a subsanar dichos déficits.



Santiago, 29 de febrero de 2024
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

2

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones 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.

Al preparar y presentar los estados financieros, se requiere que la Administración evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. para continuar como una empresa en marcha en un futuro previsible.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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



Santiago, 29 de febrero de 2024
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

3

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración y evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A. para continuar como una empresa en marcha en un período de tiempo razonable.
- Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

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 2023:

Nota N°44.1.3 y 44.2.3
Cuadro Técnico N°6.01
Cuadro Técnico N°6.02
Cuadro Técnico N°6.03
Cuadro Técnico N°6.05
Cuadro Técnico N°6.07
Cuadro Técnico N°6.08

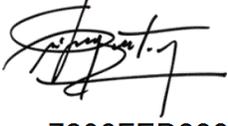
Moneda extranjera y unidades reajustables
Margen de contribución
Apertura reserva de primas
Costo de siniestros
Reservas
Primas
Datos

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 2023. 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.



Santiago, 29 de febrero de 2024
Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.
4

En nuestra opinión, la información adicional al 31 de diciembre de 2023 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

DocuSigned by:

7206FED3381745D...
Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0

PricewaterhouseCoopers

SAVE BCJ COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

		31/12/2023	31/12/2022
	Notas	M\$	M\$
Activo		41.634.072	78.124.010
Inversiones financieras		23.974.646	44.997.167
Efectivo y efectivo equivalente	7	6.585.403	870.062
Activos financieros a valor razonable	8	2.745.693	6.882.569
Activos financieros a costo amortizado	9	14.643.550	37.244.536
Inversiones inmobiliarias		1.104.818	940.835
Propiedades de Inversión	14	165.991	-
Propiedades, muebles y equipos de uso propio		938.827	940.835
Propiedades de uso propio	14	833.682	824.872
Muebles y equipos de uso propio		105.145	115.963
Cuentas activos de seguros		9.323.473	30.712.715
Cuentas por cobrar de seguros		4.967.102	6.064.212
Cuentas por cobrar asegurados	16	3.840.796	4.192.609
Deudores por operaciones de reaseguro	17.1	1.126.306	1.871.603
Siniestros por cobrar a reaseguradores	17.1	1.123.880	1.871.603
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	19.2	4.358.797	24.648.503
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	17.5	710.611	878.968
Participación del reaseguro en la reserva matemática		1.069.998	20.125.391
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	17.4	2.578.188	3.416.873
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas		-	227.271
Otros activos		7.228.709	1.473.293
Intangibles	20	25.153	32.781
Activos intangibles distintos a goodwill	20.2	25.153	32.781
Impuestos por cobrar		6.300.025	498.111
Cuenta por cobrar por impuesto	21	3.771.582	232.997
Activo por impuesto diferido		2.528.443	265.114
Otros activos varios	22	905.957	942.401
Deudas del personal	22.1	19.438	26.277
Cuentas por cobrar intermediarios	22.2	38	44
Gastos Anticipados	22.3	68.120	10.414
Otros activos, otros activos varios	22.4	818.361	905.666

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 2023 y 2022

		31/12/2023	31/12/2022
	Notas	M\$	M\$
Pasivo		40.025.606	66.801.657
Cuentas pasivos de seguros		33.659.456	63.115.252
Reservas técnicas		31.749.357	60.382.436
Reserva riesgos en curso	25.2.1	3.791.606	1.519.139
Reservas seguros previsionales		-	7.525.042
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	25.2.2	-	7.525.042
Reserva matemática	25.2.3	20.444.521	42.971.072
Reserva de siniestros	25.2.6	7.475.262	8.030.277
Reserva de insuficiencia de prima	19.1	37.968	336.906
Otras reservas técnicas		-	-
Deudas por operaciones de seguro	26	1.910.099	2.732.816
Deudas con asegurados	26.1	-	2.091.244
Deudas por operaciones reaseguro	26.2	1.910.099	641.572
Deudas por operaciones por coaseguro		-	-
Otros pasivos		6.366.150	3.686.405
Provisiones	27	4.859.795	1.544.160
Otros pasivos, otros pasivos	28	1.506.355	2.142.245
Impuestos por pagar		80.171	67.458
Cuenta por pagar por impuesto		80.171	67.458
Deudas con intermediarios		94.505	335.484
Deudas con el personal		128.239	298.343
Ingresos anticipados		11.374	-
Otros pasivos no financieros		1.192.066	1.440.960
Patrimonio	29	1.608.466	11.322.353
Capital pagado		11.779.696	2.479.696
Resultados acumulados		(10.171.230)	8.842.657
Resultados acumulados periodos anteriores		8.842.657	9.531.392
Resultado del ejercicio		(19.013.887)	2.311.265
Dividendos		-	(3.000.000)
Pasivo y patrimonio		41.634.072	78.124.010

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE BCJ COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

		31/12/2023	31/12/2022
	Notas	M\$	M\$
Margen de contribución		(16.049.343)	5.495.981
Prima retenida		27.244.848	20.803.213
Prima directa		33.787.285	23.355.692
Prima cedida	30	6.542.437	2.552.479
Variación de reservas técnicas	31	(1.102.001)	(13.829.183)
Variación reserva de riesgo en curso		2.440.824	(63.843)
Variación reserva matemática		(3.471.158)	(13.817.487)
Variación reserva insuficiencia de prima		(71.667)	52.147
Costo de siniestros del ejercicio	32	42.264.793	27.189.526
Siniestros directos		45.043.274	30.248.019
Siniestros cedidos		2.778.481	3.058.493
Costo de rentas del ejercicio		-	-
Resultado de intermediación		2.028.196	1.908.222
Comisión corredores y retribución asesores previsionales		2.028.196	1.908.222
Gastos médicos		67.517	31.494
Deterioro de seguros	34	35.686	7.173
Costos de administración	33	9.500.891	9.915.364
Remuneraciones		1.568.301	1.703.846
Otros costos de administración		7.932.590	8.211.518
Resultado de inversiones	35	(202.584)	1.247.357
Resultado neto inversiones realizadas		(1.008.471)	68.896
Inversiones financieras realizadas		(1.008.471)	68.896
Resultado neto inversiones no realizadas		43.734	304.836
Inversiones financieras no realizadas		43.734	304.836
Resultado neto inversiones devengadas		759.781	872.527
Inversiones financieras devengadas		759.781	872.527
Gastos de gestión		-	-
Deterioro de inversiones		(2.372)	(1.098)
Resultado técnico de seguros		(25.752.818)	(3.172.026)
Otros ingresos y egresos		(9.506)	(16.365)
Otros ingresos	36	4.479	392
Otros egresos	37	13.985	16.757
Diferencia de cambio	38	(25.507)	27.703
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	38	1.714.584	5.816.600
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		(24.073.247)	2.655.912
Impuesto renta	40	(5.059.360)	344.647
Resultado del periodo		(19.013.887)	2.311.265

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 2023 y 2022

(Expresados en miles de pesos chilenos - M\$)

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2023	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Otros ajustes	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado	2.479.696	-	6.531.392	2.311.265	8.842.657	-	-	11.322.353
Patrimonio	2.479.696	-	6.531.392	2.311.265	8.842.657	-	-	11.322.353
Resultado integral	-	-	-	(19.013.887)	(19.013.887)	-	-	(19.013.887)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	(19.013.887)	(19.013.887)	-	-	(19.013.887)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	2.311.265	(2.311.265)	-	-	-	-
Operaciones con los accionistas	9.300.000	-	-	-	-	-	-	9.300.000
Aumento (disminución) de capital	9.300.000	-	-	-	-	-	-	9.300.000
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	11.779.696	-	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	-	-	1.608.466

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2022	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos [miembro]	Otros ajustes [miembro]	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado	2.479.696	-	4.419.848	5.111.544	9.531.392	-	-	12.011.088
Patrimonio	2.479.696	-	4.419.848	5.111.544	9.531.392	-	-	12.011.088
Resultado integral	-	-	-	2.311.265	2.311.265	-	-	2.311.265
Resultado del Ejercicio	-	-	-	2.311.265	2.311.265	-	-	2.311.265
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	5.111.544	(5.111.544)	-	-	-	-
Operaciones con los accionistas	-	-	(3.000.000)	-	(3.000.000)	-	-	(3.000.000)
Distribución de dividendos	-	-	3.000.000	-	3.000.000	-	-	3.000.000
Patrimonio	2.479.696	-	6.531.392	2.311.265	8.842.657	-	-	11.322.353

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 2023 Y 2022

Ingresos de las actividades de la operación	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Ingreso por prima de seguro y coaseguro	31.094.804	19.620.626
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	2.402.708	1.962.773
Ingreso por activos financieros a valor razonable	16.752.870	3.502.941
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	52.927.899	61.595.558
Intereses y dividendos recibidos	226.237	311.764
Otros ingresos de la actividad aseguradora	2.005.703	192.310
Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	105.410.221	87.185.972
Egresos de las actividades de la operación		
Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	3.283.505	2.643.283
Pago de rentas y siniestros	50.211.712	30.356.743
Egreso por comisiones seguro directo	2.627.350	2.054.765
Egreso por activos financieros a valor razonable	2.794.503	-
Egreso por activos financieros a costo amortizado	39.555.835	47.853.993
Egreso por activos inmobiliarios	-	-
Gasto por impuestos	1.268.704	1.192.630
Gasto de administración	9.191.513	8.785.269
Otros egresos de la actividad aseguradora	-	-
Egresos de efectivo de la actividad aseguradora	108.933.122	92.886.683
Flujo de efectivo neto de actividades de la operación	(3.522.901)	(5.700.711)
Ingresos de actividades de financiamiento		
Aumentos de capital	9.300.000	-
Ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	9.300.000	-
Egresos de actividades de financiamiento		
Dividendos a los accionistas	-	3.000.000
Egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	-	3.000.000
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	9.300.000	(3.000.000)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	(61.758)	26.000
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	5.715.341	(8.674.711)
Efectivo y efectivo equivalente	870.062	9.544.773
Efectivo y efectivo equivalente	6.585.403	870.062
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Efectivo en caja	1	-
Bancos	1.870.799	587.003
Equivalente al efectivo	4.714.603	283.059

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	
1Entidad que reporta	1
2Bases de preparación	3
3Políticas contables	5
4Políticas contables significativas	13
5Primera adopción	13
6Administración de riesgo	13
7Efectivo y efectivo equivalente	34
8Activos financieros a valor razonable	34
9Activos financieros a costo amortizado	34
10Prestamos	35
11Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	35
12Participaciones en entidades del grupo	35
13Otras notas de inversiones financieras	36
14Inversiones inmobiliarias	37
15Activos no corrientes mantenidos para la venta	38
16Cuentas por cobrar asegurados	38
17Deudores por operaciones de reaseguro	40
18Deudores por operaciones de coaseguro	42
19Participación de reservas para seguros de vida y participación del reasegurado en las reservas técnicas	42
20Intangibles	43
21Impuestos por cobrar	44
22Otros Activos	45
23Pasivos financieros	46
24Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	47
25Reservas técnicas	47
26Deudas por operaciones de seguros	51
27Provisiones	52
28Otros pasivos	52
29Patrimonio	54
30Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	55
31Variación de reservas técnicas	57
32Costo de siniestro	57
33Costos de administración	57
34Deterioro de seguros	58
35Resultado de inversiones	58
36Otros ingresos	59
37Otros egresos	59
38Diferencia de cambio y unidades reajustables	59
39Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	60
40Impuesto a la renta	60

ÍNDICE	Página
Nº	
41 Estado de flujo de efectivo	60
42 Contingencias y compromisos	60
43 Hechos posteriores	61
44 Moneda extranjera	61
45 Cuadro de venta por regiones	63
46 Margen de solvencia	63
47 Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)	66
48 Solvencia	66
49 Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	69
6.01.01 Cuadro margen de contribución	70
6.01.02 Cuadro de costo de administración	71
6.02.01 Cuadro de prima retenida neta	71
6.02.02 Cuadro de reserva de riesgo en curso	72
6.02.03 Cuadro de reserva matemática	72
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	76
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 2023

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 30 de Noviembre 2023, se acordaron contratos de suscripción de acciones con los accionistas Contempora Inversiones S.A. (suscribiendo el 66% de las acciones), Boris Buvinic Guerovich (suscribiendo el 25% de las acciones) e Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada (suscribiendo el 9% de las acciones), a través de los cuales se completa la totalidad de las acciones de nueva emisión del aumento de capital acordado en la junta celebrada conforme lo indicado en el N° 1 anterior, por un monto total de \$9.300.000.000.

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. Contempora 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 : 34

Clasificadores de Riesgo:

Información sobre clasificadores de riesgo	Clasificadora de riesgo uno	Clasificadora de riesgo dos
Nombre clasificadora de riesgo	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	International Credit Rating Clasificadora de Riesgo Ltda
RUT clasificadora de riesgo	79844680-0	76188980-K
Clasificación de riesgo	BBB-/En desarrollo	BBB-/En observación
N° de registro clasificadores de riesgo	9	12
Fecha de clasificación	21/12/23	13/12/23

Auditores Externos:

RUT de la Empresa de Auditores Externos: 81.513.400-1

Nombre de Empresa de Auditores Externos: PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada

Número Registro Auditores Externos SVS: 8

RUN del Socio de la Firma Auditora: 22.216.857-0

Nombre del Socio que Firma el Informe con la Opinión: Fernando Orihuela B.

Tipo de Opinión a los Estados Financieros de Diciembre: Sin salvedades y párrafos Otros asuntos

Fecha de Emisión del Informe con la Opinión de los Estados Financieros: 29 de febrero de 2024

Fecha Sesión Directorio en que se aprobaron los Estados Financieros 29 de febrero de 2024

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados financieros al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo a normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°2022 y sus modificaciones y en lo no prevista por ellas con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), primando las primeras sobre NIIF en caso de existir discrepancias.

Los presentes estados financieros incorporan los impactos en el resultado del ejercicio, derivados de los ajustes efectuados sobre la reserva matemática cedida por MM\$ 18.353, según lo informado en hecho esencial de fecha 31 de octubre de 2023 y sobre la reserva de riesgo en curso por MM\$ 2.303 informada en hecho esencial de fecha 31 de enero de 2024.

Los presentes estados financieros se encuentran aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión del día 29 de febrero de 2024.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, salvo las notas que no se presentan comparativas.

c) Bases de medición

Los estados financieros, correspondientes al 31 diciembre de 2023 y 2022, 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 CMF.

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

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

Enmiendas a la NIIF 1 "Presentación de estados financieros" y NIIF 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. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIIF 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Publicada en mayo de 2021, esta modificación requiere que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIIF 12 “Impuestos a las ganancias” sobre reforma fiscal internacional – reglas del modelo del pilar dos. Publicada en mayo de 2023, esta enmienda brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las enmiendas también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIIF 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican 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 NIIF 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIIF 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2023.

Enmienda a NIIF 17 - Aplicación inicial de NIIF 17 y NIIF 9 Información comparativa. Esta modificación es una modificación de alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, Contratos de seguro, que proporciona a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. La modificación se relaciona únicamente con la transición de las aseguradoras a la nueva Norma, no afecta a ningún otro requisito de la NIIF 17.

Según oficio ordinario N ° 21514 de fecha 14 de marzo de 2022 la CMF posterga la entrada en vigencia de IFRS 17 para las compañías de seguros, además comunica que se va a replantear el calendario de implementación (no define fecha de vigencia). La adopción de las otras normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

ii) 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 01/01/2024

Enmienda a la NIIF 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en enero de 2022, la enmienda 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.

Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda 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.

Enmiendas a la NIIF 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir 01/01/2025

Modificaciones a las NIIF 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

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 CMF.

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 CMF. 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

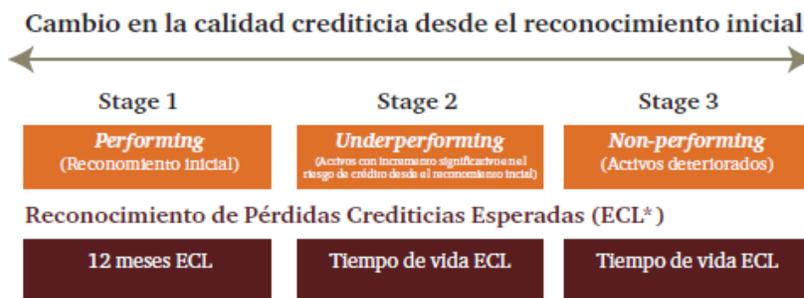
Se describen brevemente, los principales aspectos del NIIF 9 que tratan la clasificación de las inversiones financieras para efectos de su valorización y contabilización.

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.

b) 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 2023.

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 coberturas adicionales reserva de riesgo en curso, con independencia del plazo de la póliza, de acuerdo a la autorización de Oficio Ordinario N°28916.

e) Reserva seguro invalidez y sobrevivencia

Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., en el mes de Julio de 2021 hasta Julio de 2022, 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 de 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 esta 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 NIIF 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 2023.

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 CMF y la NIC 12.

15. Arrendamientos reconocidos bajo NIIF 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 NIIF 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 mensual – 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) ó b) desde el período precedente

Se han incorporado los siguientes puntos a la política de inversión los cuales tienen relación con la exposición y gestión del riesgo:

- Se define periodicidad para la evaluación de riesgos asociados a las clasificaciones de riesgos.
- Monitoreo riesgo de mercado

Información Cuantitativa

a. Exposición al Riesgo de Crédito

Conforme a lo establecido en la NIIF 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 2023 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	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado – Financiero	2.745.693	-	2.745.693
		Instrumentos de Deuda o Crédito		-	-	-
SUB-TOTALES				2.745.693	-	2.745.693
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	2.288.534	-68	2.288.466
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado – Financiero	-	-	-
		Instrumentos de Deuda o Crédito		12.356.947	-1.864	12.355.083
SUB-TOTALES				14.645.481	-1.932	14.643.549
DAP y Efectivo				4.715.098	-495	4.714.603
SALDOS TOTALES				22.106.272	-2.428	22.103.845

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 2023 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 2023:

Clasificación	Clase	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	N-1	S/C
Total Activos Financieros a Valor Razonable	Acciones de Sociedades Anónimas abiertas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
		0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Activos Financieros a Costo Amortizado	Instrumentos del Estado	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
		0%	0%	57.77%	0%	0%	0%	0%	0%	42.23%	0%
	Instrumentos de Deuda o Crédito	4.79%	0%	0%	58.18%	15.08%	16.59%	2.68%	2.68%	0%	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 2023 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 NIIF 9.

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

Se han incorporado los siguientes puntos a la política de inversión los cuales tienen relación con la exposición y gestión del riesgo:

- Se define periodicidad para la evaluación de riesgos asociados a las clasificaciones de riesgos.
- Monitoreo riesgo de mercado

Información Cuantitativa

a. Análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta pasivos financieros.

b. Análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta pasivos financieros derivados.

c. Detalle de Inversiones no Liquidadas

La compañía al 31 de diciembre de 2023 no presenta inversiones no líquidas.

d. Perfil de vencimiento de flujos de activos

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Entre 1 y 2 años (M\$)	Entre 2 y 3 años (M\$)	Entre 3 y 4 años (M\$)	Entre 4 y + años (M\$)	Sin Vcto (M\$)
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	2.288.466	-	-	-	-
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	4.432.201	1.570.872	2.783.538	3.568.472	-
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	-	-	-	-	-
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	-	-	-	-	2.745.693
SUB-TOTALES				6.720.667	1.570.872	2.783.538	3.568.472	2.745.693
DAP y Efectivo				4.714.603	-	-	-	-
SALDOS TOTALES				11.435.270	1.570.872	2.783.538	3.568.472	2.745.693

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) ó b) desde el período precedente

No se registran cambios materiales con respecto al ejercicio precedente.

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	V. Contable	V. Mercado	MtM
BE	12.355.082.638	11.282.651.729	(1.072.430.909)
DPF	4.714.603.131	4.715.411.561	808.430
PDBC	2.288.466.131	2.288.304.022	(162.109)
Total general	19.358.151.900	18.286.367.312	(1.071.784.588)

Nota: Cifras en pesos

Los resultados mostrados de MM\$1.071 de menor valor tiene un impacto negativo del 9,1% respecto el patrimonio de la compañía.

Disminución en 300 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable	V. Mercado	MtM
BE	12.355.082.638	13.162.524.480	807.441.842
DPF	4.714.603.131	4.826.676.505	112.073.374
PDBC	2.288.466.131	2.344.259.622	55.793.491
Total general	19.358.151.900	20.333.460.607	975.308.707

Los resultados mostrados de MM\$976 de mayor valor tiene un impacto positivo del 8,28% respecto el patrimonio de la compañía.

Nota: Cifras en pesos

Aumento en 300 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable	V. Mercado	MtM
BE	12.355.082.638	11.538.290.648	(816.791.990)
DPF	4.714.603.131	4.609.281.235	(105.321.896)
PDBC	2.288.466.131	2.234.919.154	(53.546.977)
Total general	19.358.151.900	18.382.491.037	(975.660.863)

Los resultados mostrados de MM\$976 de menor valor tiene un impacto negativo del 8,28% respecto el patrimonio de la compañía.

Nota: Cifras en pesos

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:

Condiciones Actuales (Valores cuotas al 31/12/2023)

Fondo	V. Contable	V. Mercado	Reajuste
BTG	1.169.221.681	1.200.166.043	30.944.362
LARRAIN VIAL	262.651.567	240.120.162	(22.531.405)
VOLCOM CAPITAL	134.838.304	136.356.931	1.518.627
AMERIS	1.115.294.582	1.112.334.143	(2.960.439)
TOTAL	2.682.006.134	2.688.977.279	6.971.145

Los resultados mostrados de MM\$7 de mayor valor tiene un impacto positivo del 0,06% respecto el patrimonio de la compañía.

Aumento de un 5% de los valores cuotas al 31/12/2023

Fondo	V. Contable	V. Mercado	Reajuste
BTG	1.169.221.681	1.260.174.346	90.952.665
LARRAIN VIAL	262.651.567	252.126.170	(10.525.397)
VOLCOM CAPITAL	134.838.304	143.174.777	8.336.473
AMERIS	1.115.294.582	1.167.950.850	52.656.268
TOTAL	2.682.006.134	2.823.426.143	141.420.009

Los resultados mostrados de MM\$141 de mayor valor tiene un impacto positivo del 1,2% respecto el patrimonio de la compañía.

**Disminución de un 5% de los valores cuotas al
31/12/2023**

Fondo	V. Contable	V. Mercado	Reajuste
BTG	1.169.221.681	1.140.157.741	(29.063.940)
LARRAIN VIAL	262.651.567	228.114.154	(34.537.413)
VOLCOM CAPITAL	134.838.304	129.539.084	(5.299.220)
AMERIS	1.115.294.582	1.056.717.436	(58.577.146)
TOTAL	2.682.006.134	2.554.528.415	(127.477.719)

Los resultados mostrados de MM\$127 de menor valor tiene un impacto negativo del 1,08% respecto el patrimonio de la compañía.

Nota: Cifras en pesos

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

Se han ajustado los porcentajes de stress para cada uno de los escenarios con el objetivo de adecuarlos a la realidad.

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 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 Gerencia 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 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 2023:

Activo	AA	AA-	A+	A	A-	BBB	Total (M\$)
Siniestros por cobrar a los Reaseguradores	-	-	974.890	-	-	-	974.890
Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	-	-	436.148	274.463	-	-	710.611
Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	-	-	1.069.998	-	-	-	1.069.998
Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	-	-	2.132.128	446.060	-	-	2.578.188
Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	-	-	-	-	-	-	-

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\$ 47.158 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.

En 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. En el año 2023 se incorporó las atribuciones de Tarificación, y los lineamientos de aceptación y rechazo del asegurable.

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 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 2023.

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\$	33.787.285
Capital Directo MM\$	21.838.841
Costo Siniestros Directos M\$	(41.255.461)

Nota: No incluye SIS

Por ramo:

Ramos	Accidente Personal	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
Prima Directa M\$	4.646.767	1.841.132	19.673.220	971.449	6.654.717	33.787.285
Capital Directo MM\$	929.329	9.812.333	10.504.248	98.360	494.571	21.838.841
Costo Siniestros Directos M\$	(4.761.799)	(625.607)	(8.003.010)	(3.107.135)	(24.757.910)	(41.255.461)

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	4.646.767	(4.761.799)
Adicionales	1.841.132	(625.607)
Desgravamen	19.673.220	(8.003.010)
Salud	971.449	(3.107.135)
Vida	6.654.717	(24.757.910)
Total	33.787.285	(41.255.461)

b. Canales de Distribución

Canal de Venta	Prima Directa M\$
Banco	33.160
Colectivo	22.272.401
Masivo	11.481.724
Total	33.787.285

6- 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:

Escenario base: cálculo normativo a diciembre de 2023

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	9.502	0	9.502
Salud	28.465	0	28.465
Temporal de Vida / ITP	0	0	0
Desgravamen	0	0	0
Total	37.968	0	37.968

Escenario de estrés: Gastos +20%

Cartera	Directo (M\$)	Cedido (M\$)	Retenido (M\$)
Accidentes Personales	9544	0	9544
Salud	40.155	0	40.155
Temporal de Vida / ITP	0	0	0
Desgravamen	0	0	0
Total	49.699	0	49.699

i) Test de adecuación de pasivos

Escenario base: cálculo normativo a diciembre de 2023 – siniestralidad al 36% de la tabla M95

	Directo (M\$)
Reserva Matemática Normativa	19.217.257
Siniestros Esperados	6.459.921
Gastos de Liquidación	51.988
Superavit/Déficit	12.705.348
Ratio	66.11%

El escenario base muestra que existe un superávit de pasivo por un 66.11%

Escenario de estrés: Alza en la mortalidad, usando un 50% de la tabla M95.

	Directo (M\$)
Reserva Matemática Normativa	19.217.257
Siniestros Esperados	8.972.099
Gastos de Liquidación	72.207
Superavit/Déficit	10.172.951
Ratio	52.94%

Al asumir que la compañía tiene una mayor siniestralidad, la reserva matemática sigue teniendo un superávit, pero esta vez de un 52.94%

ii) Capital basado en riesgo técnico

Se realizaron cuatro análisis de sensibilidad respecto del Capital Basado en Riesgo, sobre aquellos parámetros asociados a los riesgos técnicos.

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, Invalidez y Morbilidad y un evento catastrófico.

Capital Basado en Riesgo Escenario Base				
	2022	2023	2024	2025
RIESGOS TECNICOS	3.646.147	5.243.151	5.153.361	4.194.050
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2.975.602	4.452.939	4.379.050	3.513.381
Inv y Morb	1.496.857	2.161.194	2.106.507	1.668.635
Catástrofes	739.243	739.243	739.243	739.243

El análisis de sensibilidad consiste en disminuir o aumentar, según corresponda, en el porcentaje que indica el cuadro de parámetros de cada escenario, los siguientes conceptos: ingreso por primas, siniestralidad y gastos. Esto, para ver el efecto que tendría en la proyección del CBR en un horizonte de 3 años.

Parámetros Utilizados en Escenario 1

<i>Escenario 1</i>	Primas	Banca Seguros	-15.00%
		Colectivo	-15.00%
		Masivos	-15.00%
	Siniestros	Banca Seguros	59.40%
		Colectivo	59.40%
		Masivos	59.40%
Gastos Operacionales	Administración	20.00%	
	Remuneraciones	20.00%	

Capital Basado en Riesgo Escenario 1

	2022 (M\$)	2023 (M\$)	2024 (M\$)	2025 (M\$)
RIESGOS TECNICOS	3.646.147	4.618.142	4.480.487	3.658.504
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2.975.602	3.897.704	3.776.832	3.030.214
Inv y Morb	1.496.857	1.860.216	1.790.531	1.418.340
Catástrofes	739.243	739.243	739.243	739.243

Parámetros Utilizados en Escenario 2

<i>Escenario 2</i>	Primas	Banca Seguros	-
			20.00%
		Colectivo	-
			20.00%
	Masivos	-	
			20.00%
	Siniestros	Banca Seguros	64.40%
		Colectivo	64.40%
		Masivos	64.40%
Gastos Operacionales	administración	25.00%	
	Remuneraciones	25.00%	

Capital Basado en Riesgo Escenario 2

	2022 (M\$)	2023 (M\$)	2024 (M\$)	2025 (M\$)
RIESGOS TECNICOS	3.646.147	4.410.221	4.256.704	3.480.581
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2.975.602	3.712.626	3.576.093	2.869.159
Inv y Morb	1.496.857	1.759.891	1.685.206	1.334.908
Catástrofes	739.243	739.243	739.243	739.243

Parámetros Utilizados en Escenario 3

<i>Escenario 3</i>	Primas	Banca Seguros	-5.00%
		Colectivo	-5.00%
		Masivos	-5.00%
	Siniestros	Banca Seguros	12.00%
		Colectivo	12.00%
		Masivos	12.00%
	Gastos Operacionales	Administración	5.00%
		Remuneraciones	5.00%

Capital Basado en Riesgo Escenario 3

	2022 (M\$)	2023 (M\$)	2024 (M\$)	2025 (M\$)
RIESGOS TECNICOS	3.646.147	5.034.633	4.928.850	4.015.278
Longevidad	0	0	0	0
Mortalidad	2.975.602	4.267.861	4.178.311	3.352.325
Inv y Morb	1.496.857	2.060.868	2.001.182	1.585.204
Catástrofes	739.243	739.243	739.243	739.243

En los escenarios de riesgo, la proyección del año 2025 de capital basado en riesgo técnico representa los siguientes porcentajes sobre el patrimonio de la compañía al 31 de diciembre 2023.

Escenario 1: 50%

Escenario 2: 48%

Escenario 3: 55%

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.

Escenario Base:

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 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 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, 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: Supervisará la gestión efectuada por esta área y el avance en los temas que al respecto se definan. El Comité de Auditoría debe reforzar y respaldar tanto la función de la auditoría interna como su independencia de la Administración, y servir a su vez de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio de la empresa.

Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos: Su función es 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 Control Integral de Riesgos o Control

Interno, Compliance, Gerencia de Operaciones y Tecnología 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 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 Técnico Actuarial: su función es establecer los lineamientos que debe cumplir la empresa en todo lo relativo a la gestión técnico (actuarial) – financiera, indicando los responsables de cada una de las decisiones y definiciones que se tomen. Este Comité está integrado por la Gerencia de Administración y Finanzas, Actuarios, Gerencia General, y la participación de un director, 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 2023 la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Información a revelar sobre efectivo y efectivo equivalente	CLP (M\$)	USD (M\$)	Monedas (M\$)
Efectivo en caja	1	-	1
Bancos	1.807.132	63.667	1.870.799
Equivalente al efectivo	4.714.603	-	4.714.603
Efectivo y efectivo equivalente	6.521.736	63.667	6.585.403

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 (M\$)	Nivel 2 Cotización mercados (M\$)	Nivel 3 Cotización mercados (M\$)	Inversiones a valor razonable por niveles (M\$)
Inversiones nacionales a valor razonable	2.745.693	-	-	2.745.693
Renta variable nacional	2.745.693	-	-	2.745.693
Fondos de inversión	2.688.978	-	-	2.688.978
Fondos Mutuos	56.715	-	-	56.715
Activos financieros a valor razonable	2.745.693	-	-	2.745.693

8.2 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía no ha utilizado instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 Inversiones a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023:

Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado bruto (M\$)	Deterioro (M\$)	Costo amortizado neto (M\$)	Valor razonable (M\$)
Inversiones en renta fija nacional a costo amortizado	14.645.482	1.932	14.643.550	13.570.956
Instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	-	-	-	-
Instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	14.645.482	1.932	14.643.550	13.570.956

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 2023:

Evolución deterioro inversiones	Total M\$
Deterioro inversiones a costo amortizado (Saldo inicial)	4.799
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(2.371)
Deterioro inversiones a costo amortizado (saldo final)	2.428

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	-
Tasa efectiva promedio instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	0,01

9.2 Operaciones de compromisos de pactos

La Compañía no ha efectuado transacciones de este tipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 11 – INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA INVERSIÓN CUI

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2023 y 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 2023:

Movimiento de la cartera de inversiones	Activos financieros valor razonable (M\$)	Activos financieros costo amortizado (M\$)	Inversiones Seguros CUI (M\$)
Activos financieros (Saldo inicial)	6.882.569	37.244.536	-
Adiciones inversiones financieras	54.998.946	62.955.194	-
Ventas inversiones financieras	(59.179.556)	(33.021.510)	-
Vencimientos inversiones financieras	-	(54.176.812)	-
Devengo de interés inversiones financieras	-	554.125	-
Dividendos inversiones financieras	297.138	-	-
Valor razonable inversiones financieras utilidad o pérdida reconocida en resultados	43.734	-	-
Deterioro inversiones financieras	-	-	-
Utilidad o pérdida inversiones financieras por unidad reajutable	-	1.088.017	-
Activos financieros	3.042.831	14.643.550	-

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 2023:

Información cartera de inversiones	Instrumentos del sistema bancario (M\$)	Bonos de empresa (M\$)	Fondos de inversión (M\$)	Fondos Mutuos (M\$)	Cartera de inversiones nacionales (M\$)
Activos financieros nacional					
Activos financieros a costo amortizado nacional	2.288.466	12.355.084	-		14.643.550
Activos financieros a valor razonable nacional	-	-	2.688.978	56.715	2.745.693
Activos financieros nacional	2.288.466	12.355.084	2.688.978	56.715	17.389.243
Inversiones nacionales seguros (CUI)					
Inversiones cartera nacional	2.288.466	12.355.084	2.688.978	56.715	17.389.243
Inversiones cartera nacional	2.288.466	12.355.084	2.688.978	56.715	17.389.243
Inversiones custodiables	2.288.466	12.355.084	2.688.978	56.715	17.389.243
Porcentaje inversiones custodiables	1	1	1	1	
Detalle de Custodia de Inversiones					
Empresa de depósito y custodia de valores					
Inversiones en empresa de depósito y custodia de valores	2.288.466	12.355.084	2.688.978	56.715	17.389.243
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 arrendos operativos al 31 de diciembre 2023.

14.2 Cuentas por cobrar leasing

La Compañía no posee cuentas por cobrar leasing para arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2023.

14.3 Propiedades de uso propio

Propiedades de uso propio	Terrenos (M\$)	Edificios (M\$)	Otros (M\$)	Total (M\$)
Propiedades de uso propio (Saldo Inicio)	146.190	559.376	119.306	824.872
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de uso propio	-	-	-	-
Ventas, bajas y transferencias propiedades de uso propio	(24.605)	(105.392)	(19.798)	(149.795)
Depreciación del ejercicio propiedades de uso propio	-	(31.308)	(6.882)	(38.190)
Ajustes por revalorización propiedades de uso propio	32.456	122.934	26.856	182.246
Otros ajustes propiedades de uso propio	-	12.179	2.370	14.549
Valor contable propiedades de uso propio	-	-	-	833.682
Valor razonable de propiedades de uso propio	-	-	-	-
Deterioro propiedades de uso propio	-	-	-	-
Propiedades de uso propio	154.041	557.789	121.852	833.682

14.4 Propiedades de inversión

Propiedades de inversión	Terrenos (M\$)	Edificios (M\$)	Otros (M\$)	Propiedades de inversión (M\$)
Valor contable propiedades de inversión (Saldo Inicial)				
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de inversión	24.605	105.392	19.798	149.795
Ventas, bajas y transferencias propiedades de inversión				
Depreciación del ejercicio propiedades de inversión		(6.370)	(1.211)	(7.581)
Ajustes por revalorización propiedades de inversión	6.568	23.306	4.699	34.573
Otros ajustes propiedades de inversión		(8.831)	(1.965)	
Valor contable propiedades de inversión				176.787
Valor razonable propiedades de inversión				
Deterioro propiedades de inversión				
Propiedades de inversión (Saldo Inicial)				
Propiedades de inversión nacionales	31.173	113.497	21.321	165.991
Propiedades de inversión extranjeras				
Propiedades de inversión	31.173	113.497	21.321	165.991

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 2023 y 2022.

NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 Saldo adeudado por asegurado

Al 31 de diciembre de 2023:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con empresas relacionadas (M\$)	Saldos con terceros (M\$)	Total saldos (M\$)
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	-	3.887.954	3.887.954
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	-	47.158	47.158
Cuentas por cobrar asegurados	-	3.840.796	3.840.796
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto plazo)	-	3.840.796	3.840.796

16.2 Deudores por primas por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2023:

Deudores por primas por vencimiento	Primas asegurados	
	Primas seguro inv y sob DL 350 (M\$)	Sin especificar forma de pago (M\$)
Vencimientos primas de seguros revocables	-	
Meses anteriores	-	2.143
Mes j-3 cuentas por cobrar asegurados	-	2.498
Mes j-2 cuentas por cobrar asegurados	-	42.517
Mes j-1 cuentas por cobrar asegurados	-	43.105
Mes j cuentas por cobrar asegurados	-	4.075
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	-	94.338
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-
Ajustes por no identificación	-	-
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros neto	-	94.338
Mes j+1 cuentas por cobrar asegurados	-	575.528
Mes j+2 cuentas por cobrar asegurados	-	460.446
Mes j+3 cuentas por cobrar asegurados	-	2.756.070
Meses posteriores	-	1.572
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	-	3.793.616
Pagos vencidos	-	47.158
Voluntarias	-	-
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	-	47.158
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros neto	-	3.746.458
Cuentas por cobrar asegurados por forma de pago	-	3.840.796

Cuentas por cobrar asegurados nacional y extranjero	Total (M\$)
Cuentas por cobrar asegurados moneda nacional	3.840.796
Cuentas por cobrar asegurados moneda extranjera	-
Cuentas por cobrar asegurados	3.840.796

16.3 Evolución del deterioro asegurado

Al 31 de diciembre de 2023:

Evolución del deterioro cuentas por cobrar asegurados	Deterioro cuentas por cobrar coaseguro (M\$)	Deterioro cuentas por cobrar asegurados (M\$)
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	11.471	11.471
Movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	35.687	35.687
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar asegurados	41.850	41.850
Castigo de cuentas por cobrar asegurados	6.163	6.163
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	47.158	47.158

NOTA 17 – DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 Saldo adeudados por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2023:

Saldos adeudados por reaseguro	Saldos con terceros (M\$)	Total saldos (M\$)
Deudores por operaciones de reaseguro	1.123.880	1.123.880
Siniestros por cobrar a reaseguradores bruto	1.123.880	1.123.880
Deudores por operaciones de reaseguro	-	-
Activos por reaseguro no proporcional	-	-
Activo por reaseguro no proporcional	-	-

17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

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

17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

17.3.1 Nacional

Al 31 de diciembre de 2023, los saldos por concepto de deudores por operaciones de reaseguros no presentan deterioro.

17.3.2 Extranjero

Al 31 de diciembre de 2023:

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	S/C	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero			
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	2022-11-30	2023-07-05	
Fecha clasificación C2	2022-07-27	2023-07-05	
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros			
mes j-1	541.497	-	541.497
mes j	-	(1.108)	(1.108)
mes j+2	583.491	-	583.491
Total saldos adeudados	1.124.988	(1.108)	1.123.880
Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	M\$ 1.124.988	M\$ (1.108)	M\$ 1.123.880

17.4 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros

Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	S/C	
Nombre del reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	2022-11-30	2023-07-05	
Fecha clasificación C2	2022-07-27	2023-07-05	
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	M\$ 2132.128	M\$ 446.060	M\$ 2.578.188

17.5 Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgo en curso

Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgos en curso	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	S/C	
Nombre del reasegurador extranjeros	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	FITCH	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	2022-11-30	2023-07-05	
Fecha clasificación C2	2022-07-27	2023-07-05	
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso	M\$ 436.148	M\$ 274.463	M\$ 710.611

17.6 Otros deudores por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre 2023, la Compañía no presenta saldo por otros deudores por operaciones de reaseguro.

NOTA 18 – DEUDORES POR OPERACIONES COASEGURO

Al 31 de diciembre 2023, 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 2023:

Reservas para seguros de vida	Directo M\$	Total pasivo por reserva M\$
Reserva riesgos en curso	3.791.606	3.791.606
Reservas seguros previsionales	-	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-	-
Reserva matemática	20.444.521	20.444.521
Reserva de siniestros	7.475.262	7.475.262
Liquidados y no pagados	1.925.816	1.925.816
Liquidados y controvertidos por el asegurado	1.100	1.100
En proceso de liquidación	3.710.112	3.710.112
Siniestros reportados	1.043.189	1.043.189
Siniestros detectados y no reportados	2.666.923	2.666.923
Ocurridos y no reportados	1.838.234	1.838.234
Reserva de insuficiencia de prima	37.968	37.968
Reservas técnicas	31.749.357	31.749.357

19.2 Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2023:

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	710.611	710.611
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	-	-
Participación del reaseguro en la reserva matemática	1.069.998	1.069.998
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	2.578.188	2.578.188
Liquidados y no pagados	626,674	626,674
En proceso de liquidación	1.623.879	1.623.879
Siniestros reportados	1.623.879	1.623.879
Ocurridos y no reportados	327.635	327.635
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	4.358.797	4.358.797

NOTA 20 – INTANGIBLES.

20.1 Goodwill

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta saldo por concepto de goodwill.

20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill

Al 31 de diciembre de 2023, 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 01.01.2023 M\$	Amortización Acumulada al 01.01.2023 M\$	Valor libros al 01.01.2023 M\$	Amortización del ejercicio M\$	Valor Neto al 31.12.2023 M\$
Software	72	31.038	6.514	24.524	6.514	18.010
Derechos de marca	120	9.370	1.113	8.257	1.114	7.143
Totales		40.408	7.627	32.781	7.628	25.153

NOTA 21 – IMPUESTOS POR COBRAR.

21.1 Cuentas por cobrar impuestos

Cuentas por cobrar por impuestos	Total M\$
Pagos provisionales mensuales	567.302
Otras cuentas por cobrar por impuestos	3.204.280
Cuenta por cobrar por impuesto	3.771.582

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 N° 2022.

Impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuesto diferido M\$	Pasivos por impuesto diferido M\$	Impuesto diferido neto M\$
Deterioro instrumentos de renta fija	593	-	5.93
Provisión vacaciones	32.954	-	32.954
Gastos anticipados		18.393	(18.393)
Pérdidas tributarias	1.648.358	-	1.648.358
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	1.168.104	303.173	864.931
Efecto de impuesto diferido en resultados	2.850.009	321.566	2.528.443

Registro de rentas empresariales al 31 de diciembre de 2023:

DETALLE	CONTROL	RAI	DDNA	REX		SAC										STUT	
				Rentas tributación cumplida (ISFUT)	INR	ACUMULADO A CONTAR DEL 01.01.2017						ACUMULADOS HASTA EL 31.12.2016					
						No Sujetos a Restitución generados Hasta el 31.12.2019		No Sujetos a Restitución generados a contar del 01.01.2020		Sujetos a Restitución		Crédito por IPE	TEF:		0,0000%		Crédito por IPE
						Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución	Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución	Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución		Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	452.064	-	1.056.845		(604.781)		46		749	2.205	3.641.125	222	12	192	-	767	

21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y resultado

Impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuesto diferido M\$	Pasivos por impuesto diferido M\$	Impuesto diferido neto M\$
Efecto de impuestos diferidos en resultados			
Deterioro instrumentos de renta fija	3.678	-	3.678
Provisión vacaciones	(640)	-	(640)
Gastos anticipados		(15.581)	(15.581)
Pérdidas tributarias	1.648.358	-	1.648.358
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	670.031	(42.517)	627.514
Efecto de impuesto diferido en resultados	2.321.427	(58.098)	2.263.329

NOTA 22 – OTROS ACTIVOS

22.1 Deudas del personal

La Compañía presenta un saldo de M\$19.438 por concepto de deudas del personal, el que no supera el 5% del total de otros otros activos.

22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía registra un saldo de M\$38 por devolución de comisiones de intermediación.

Cuentas por cobrar intermediarios	Saldos con empresas relacionadas M\$	Saldos con terceros M\$	Total saldos M\$
Cuentas por cobrar corredores de seguros	-	38	38
Cuentas por cobrar intermediarios	-	38	38
Activos corrientes cuentas por cobrar intermediarios (corto plazo)	-	38	38

22.3 Gastos anticipados

La Compañía presenta un saldo de M\$ 68.120, por concepto de gastos anticipados, correspondiente al siguiente detalle:

Proveedor	Concepto	Saldo al 31/12/2023 M\$
Baninter Corredores de Seguros Ltda.	Publicidad y marketing	68.120
	Total	68.120

22.4 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023:

Otros activos	BOLETAS DE GARANTÍA M\$	GARANTÍA DE ARRIENDO OFICINA M\$	ANTICIPO A PROVEEDORES M\$
Otros activos, otros activos varios	800.511	3.361	11.779
Explicación del concepto	BOLETAS DE GARANTIA	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 M\$	ACTIVO DERECHO USO PLANTA TELEFONICA M\$	OTROS M\$	Total M\$
Otros activos, otros activos varios	863	4.274	(2.427)	818.361
Explicación del concepto	SALDO BANCO SANTANDER	ARRIENDO	DETERIORO INVERSIONES	

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 2023, la Compañía posee los siguientes contratos de arriendo:

	Años de vida Útil	Años de vida útil, remanente promedio	Activos netos al 01/01/2023	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activos netos al 31/12/2023
	Meses	Meses	M\$	M\$	M\$	M\$
Planta Telefónica	12	-	4.345	8.395	4.121	4.274
			4.345	8.395	4.121	4.274

- El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho de uso de bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	Planta Telefónica M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2023	4.122	4.122
Altas del periodo	8.395	8.395
Bajas del periodo	(4.122)	(4.122)
Depreciación	(4.121)	(4.121)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4.274	4.274

- El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Planta Telefónica M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero 2023	-	-
Depreciación del periodo	(4.121)	(4.121)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(4.121)	(4.121)

NOTA 23 – PASIVOS FINANCIEROS

23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 2023, la Compañía no ha registrado movimientos sobre este concepto.

23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no ha registrado movimientos impagos y otros incumplimientos.

NOTA 24 – PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023:

Reserva riesgos en curso	Total M\$
Reserva riesgos en curso	1.519.139
Reserva riesgo en curso por venta nueva	2.123.748
Liberación de reserva de riesgo en curso	494.804
Liberación de reserva de riesgo en curso stock	473.078
Liberación de reserva de riesgo en curso venta nueva	21.728
Otros conceptos por reserva riesgo en curso	643.523
Reserva riesgos en curso	3.791.606

25.2.2 Reservas para seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2023:

Reservas seguros previsionales	Total M\$
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	7.525.042
Incremento de siniestros por seguro de invalidez y sobrevivencia	186.406
Incremento de siniestros invalidez total	-
Incremento de siniestros invalidez parcial	-
Incremento de siniestros por sobrevivencia	186.406
Liberación por pago de aportes adicionales seguro de invalidez y sobrevivencia	788.313
Liberación por pago de aportes adicionales invalidez total	398.238
Liberación por pago de aportes adicionales invalidez parcial	175.845
Liberación por pago de aportes adicionales sobrevivencia	214.230
Pago de pensiones transitorias invalidez parcial	461.403
Ajuste por tasa de interés seguro de invalidez y sobrevivencia	147.847
Otros ajustes por seguro de invalidez y sobrevivencia	(6.609.579)
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-

25.2.3 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2023:

Reserva matemática	Total M\$
Reserva matemática (saldo inicial)	42.971.072
Primas	33.787.285
Interés	1.289.132
Reserva liberada por muerte	(33.454)
Reserva liberada por otros términos	(57.569.514)
Reserva matemática	20.444.521

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 2023, 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 2023, 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 2023:

Reserva de siniestros	Liquidados y no pagados M\$	Liquidados y controvertidos por el asegurado M\$	Siniestros reportados M\$	Siniestros detectados y no reportados M\$	En proceso de liquidación M\$	Ocurridos y no reportados M\$	Reserva siniestros M\$
Reserva de siniestros (Saldo Inicial)	747.267	0	5.136.540	0	5.136.540	2.146.470	8.030.277
Incremento reserva de siniestros	1.178.550	1.100	-		0	0	1.179.650
Disminuciones reserva de siniestro	0	0	4.056.920		4.056.920	344.668	4.401.588
Diferencia de cambio reserva de siniestros					0		0
Otros conceptos por reserva de siniestros				2.666.923	2.666.923	0	2.666.923
Variación reserva de siniestros	1.178.550	1.100	(4.056.920)	2.666.923	(1.389.997)	(344.668)	(555.015)
Reserva de siniestros	1.925.817	1.100	1.079.620	2.666.923	3.746.543	1.801.802	7.475.262

25.2.7 Reserva de insuficiencia de primas

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía presenta un saldo M\$37.968 por concepto de 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 NIIF 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.

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGUROS

26.1 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

Al 31 de diciembre de 2023:

Deudas por operaciones reaseguro extranjero	Agregar columna opcional	Agregar columna opcional	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros		C22	
Tipo de relación		NR	
País		CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de indentificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País de origen	DEU: Germany	FRA: France	
Vencimiento de saldos			
1. Saldos sin retención	1.166.862	743.237	1.910.099
Meses anteriores			0
Septiembre			0
Octubre	366.136		366.136
Noviembre			0
Diciembre	728.718		728.718
Meses posteriores	72.008	743.237	815.245
2. Fondos retenidos			0
Total (1+2)	M\$ 1.166.862	M\$ 743.237	M\$ 1.910.099

26.2 Deudas por operaciones coaseguros

Al 31 de diciembre de 2023, 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 Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

Al 31 de diciembre de 2023:

Información a revelar sobre provisiones	PROVISIÓN DE AUDITORIA M\$	PROVISIÓN BONIFICACIÓN POR PERMANENCIA M\$	PROVISIÓN DE RECAUDACIÓN TRANSBANK M\$	PROVISIÓN DE GASTOS SIS M\$	Provisiones M\$
Provisiones al 31 de diciembre 2023	23.464	1.503.826	2.677	14.193	1.544.160
Provisión adicional efectuada en el periodo	44.794	4.533.926	2.224	-	4.580.944
Incrementos en provisiones existentes	-	2.932.812	-	-	2.932.812
Importes usados durante el período	(23.502)	(4.112.993)	(2.677)	(14.193)	(4.153.365)
Importes no utilizados durante el período	(44.756)	-	-	-	(44.756)
Provisiones	0	4.857.571	2.224	0	4.859.795
Provisiones corriente	0	4.857.571	2.224	0	4.859.795

NOTA 28 – OTROS PASIVOS

28.1 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2023:

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Saldos con terceros M\$	Montos M\$
Iva por pagar	34.308	34.308
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto de terceros	14.643	14.643
Impuesto de reaseguro	31.220	31.220
Otros pasivos por impuestos corrientes	-	-
Cuenta por pagar por impuesto	80.171	80.171

28.2 Deudas con intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023:

Deudas con intermediarios	Saldos con terceros M\$	Total saldos M\$
Corredores	94.505	4.505
Deudas con intermediarios	94.505	4.505
Pasivos corrientes deudas con intermediarios	94.505	94.505

28.3 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Deudas con el personal M\$
Otras deudas con el Personal	128.239
Deudas con el personal	128.239

28.4 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía no presenta ingresos anticipados.

28.5 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2023:

Otros pasivos no financieros	Periodo Actual M\$
AFP	7.440
Isapre	7.467
Provisiones Varias	398.436
Proveedores	24.058
Obligaciones del IFR16	4.242
Provisión de recaudación	589.971
Seguro de cesantía	2.448
Asociación Chilena de Seguridad	710
Otros de otros pasivos no financieros	157.294
Otros pasivos no financieros	1.192.066

28.6 Obligaciones por contratos de arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

	Saldo al 31/12/2023 M\$
Obligaciones por contratos de arrendamientos - Planta Telefónica	4.242
Total	4.242

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

	Al 31 de Diciembre 2023 M\$
	Planta Telefónica M\$
Saldos al 1 de enero de 2023	4.086
Altas por nuevos contratos	8.398
Pagos de capital	(4.156)
Bajas	(4.086)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4.242

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

	Saldo al 31/12/2023
	Planta Telefónica M\$
Vence dentro de 1 año	4.242
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	-
Total	4.242

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.

M\$

Capital pagado:	11.779.696
Utilidades acumuladas:	(10.171.230)

Con fecha 30 de Noviembre 2023, se acordaron contratos de suscripción de 38.900 acciones con los accionistas Contemporanea Inversiones S.A. (suscribiendo el 66% de las acciones), Boris Buvinic Guerovich (suscribiendo el 25% de las acciones) e Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada (suscribiendo el 9% de las acciones), a través de los cuales se completa la totalidad de las acciones de nueva emisión del aumento de capital acordado en la junta celebrada conforme lo indicado en el N° 1 anterior, por un monto total de M\$ 9.300.000

29.2 Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre 2023, no se efectuó 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 2023:

No se realizan operaciones con reaseguradoras nacionales.

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2023:

Prima cedida reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
País del corredor	-	CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País de origen	DEU: Germany	FRA: France	
Prima cedida reasegurador extranjero	M\$ 4.722.454	M\$ 1.819.983	M\$ 6.542.437
Costo de reaseguro no proporcional reaseguradores extranjeros	-	-	-
Reaseguro extranjero	M\$ 4.722.454	M\$ 1.819.983	M\$ 6.542.437
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB	SP	
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA	A	
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+	A	
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	2022-11-30	2023-07-05	
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	2022-07-27	2023-07-05	

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Al 31 de diciembre de 2023:

Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	Prima cedida M\$	Total reaseguro M\$
Reaseguro nacional	-	-
Reaseguro extranjero	6.542.437	6.542.437
Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	6.542.437	6.542.437

NOTA 31 – VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2023:

Variación de reservas técnicas	Directo M\$	Cedido M\$	Aceptado M\$	Variación de reservas técnicas M\$
Variación reserva de riesgo en curso	2.272.467	(168.357)		2.440.824
Variación reserva matemática	(22.526.551)	(19.055.393)		(3.471.158)
Variación reserva valor del fondo				0
Variación reserva catastrófica de terremoto				0
Variación reserva insuficiencia de prima	(298.937)	(227.270)		(71.667)
Variación otras reservas técnicas				0
Variación de reservas técnicas	(20.553.021)	(19.451.020)	0	(1.102.001)

NOTA 32 – COSTO DE SINIESTROS

Al 31 de diciembre de 2023:

Costo de siniestros	Montos M\$
Siniestros directos	45.043.274
Siniestros pagados directos	46.113.093
Siniestros por pagar directos	13.998.200
Siniestros por pagar directos período anterior	(15.068.019)
Siniestros cedidos	2.778.481
Siniestros pagados cedidos	3.617.166
Siniestros por pagar cedidos	2.578.188
Siniestros por pagar cedidos período anterior	(3.416.873)
Costo de siniestros del ejercicio	42.264.793

NOTA 33 – COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	Costos de administración M\$
Periodo actual	
Remuneraciones	1.568.301
Gastos asociados al canal de distribución	4.174.095
Otros gastos distintos de los asociados al canal de distribución	3.758.495
Costos de administración	9.500.891

NOTA 34 – DETERIOROS DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2023:

Deterioro de seguros	Montos M\$
Primas por cobrar a asegurados	35.686
Deterioro de seguros	35.686

NOTA 35 – RESULTADO DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2023:

Resultado de inversiones [sinopsis]	Inversiones a costo amortizado M\$	Inversiones a valor razonable M\$	Resultado de inversiones M\$
Resultado neto inversiones realizadas	(1.040.167)	31.696	(1.008.471)
Inversiones inmobiliarias realizadas	0	0	0
Otros	0	0	0
Inversiones financieras realizadas	(1.040.167)	31.696	(1.008.471)
Resultado en venta instrumentos financieros	(1.040.167)	31.696	(1.008.471)
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones no realizadas	0	43.734	43.734
Inversiones inmobiliarias no realizadas	0	0	0
Inversiones financieras no realizadas	0	43.734	43.734
Ajuste a mercado de la cartera	0	43.734	43.734
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones devengadas	499.779	260.002	759.781
Inversiones inmobiliarias devengadas	0	0	0
Inversiones financieras devengadas	499.779	260.002	759.781
Intereses	499.779	0	499.779
Dividendos	0	260.002	260.002
Deterioro de inversiones	(2.372)	0	(2.372)
Deterioro inversiones financieras	(2.372)	0	(2.372)
Resultado de inversiones	(538.016)	335.432	(202.584)

Cuadro resumen Resultado de Inversiones:

Cuadro Resumen	Resultado de inversiones M\$	Monto inversiones M\$
1. Inversiones nacionales	(202.584)	18.172.095
1.1 Renta fija	(538.016)	14.643.550
1.1.1 Estatales	67.468	2.288.466
1.1.2 Bancarios	176.405	-
1.1.3 Corporativo	(781.889)	12.355.084
1.2 Renta variable nacional	335.432	2.745.693
1.2.1 Acciones	-	-
1.2.2 Fondos de inversión	335.432	2.688.978
1.2.3 Fondos mutuos	-	56.715
1.3 Bienes Raices	-	833.682
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	-	833.682
1.3.2 Propiedad de inversión	-	165.991
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	-	165.991
4. Otras inversiones	-	6.690.526
Total (1+2+3+4)	(202.584)	25.079.442

NOTA 36 – OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía presenta un saldo M\$2.800.510, correspondiente a ingresos por arriendo.

Información a revelar sobre otros ingresos	OTROS INGRESOS M\$	Total M\$
Otros ingresos	4.479	4.479
Explicación del concepto	Ingresos por arriendo	

NOTA 37 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2023:

Información a revelar sobre otros egresos	GASTOS FINANCIEROS NIIF 16 M\$	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES M\$	Total M\$
Otros egresos	92	13.893	13.985
Explicación del concepto	Gastos Financieros NIIF 16	Custodia de Valores	

NOTA 38 – DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

38.1 Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2023:

Diferencia de cambio	Cargo M\$	Abono M\$	Total diferencia de cambio M\$
Diferencia de cambio por activos	85.656	60.149	(25.507)
Diferencia de cambio por activos financieros a costo amortizado	-	-	-
Diferencia de cambio deudores por operaciones de reaseguro	85.656	-	(85.656)
Diferencia de cambio por otros activos	-	60.149	60.149
Diferencia de cambio por pasivos	-	-	-
Diferencia de cambio por reservas técnicas	-	-	-
Diferencia de cambio	85.656	60.149	(25.507)

38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Al 31 de diciembre de 2023:

Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Abono M\$	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables M\$
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos	1.497.836	1.497.836
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos financieros a costo amortizado	1.084.461	1.084.461
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros activos	630.123	630.123
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	1.714.584	1.714.584

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

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

NOTA 40 – IMPUESTO A LA RENTA

40.1 Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2023:

Resultado por impuesto	M\$
Impuesto año corriente	(2.796.030)
Abono (cargo) por impuestos diferidos	2.263.330
Originación y reverso de diferencias temporarias	2.263.330
Total impuestos renta y diferido	(5.059.360)
Otros	-
Impuesto renta	(5.059.360)

40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de diciembre de 2023:

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	Utilidad antes de impuesto	Diferencias permanentes	Otros conceptos	Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta
Tasa de impuesto	27%	(22,75%)	(16,76%)	21,01%
Monto	(6.499.777)	5.476.935	(4.036.518)	(5.059.360)

NOTA 41 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

41.1 Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023, no hay contingencias o compromisos que revelar.

NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES

Nuevo aporte de capital y acuerdo de reaseguro con Munich Re

i) Con fecha 28 de febrero de 2024, se recibió de Munich Re una oferta vinculante, la que evaluada por el directorio, fue aceptada y firmada por la Compañía. Este acuerdo de reaseguro genera, en esa fecha, una participación del reasegurador sobre la reserva matemática asociada a los negocios antes mencionados por MM\$ 13.269 y una obligación con el mismo por el pago de primas de MM\$ 7.030

ii) Con fecha 29 de febrero de 2024, se aprobó en Junta Extraordinaria de Accionistas un aumento de capital por un monto de MM\$ 5.000, mediante la emisión de 20.914 acciones de pago ordinarias, las que han sido suscritas y pagadas por el total de su importe quedando, por lo tanto, materializado en esa misma fecha el aumento de capital acordado. El mencionado aporte de capital se suma al efectuado en noviembre de 2023 por MM\$ 9.300, el cual se encuentra apropiadamente reflejado en los presentes Estados Financieros.

La Administración no tiene conocimientos de otros hechos ocurridos entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (29 de febrero de 2024), 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 2023:

Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras M\$
Moneda	USD: US Dollar
Activos en moneda extranjera	
Inversiones en moneda extranjera	63.666
Instrumentos Renta Fija	-
Instrumentos de Renta Variable	-
Otras Inversiones	63.666
Deudores por primas en moneda extranjera	-
Activos en moneda extranjera	63.666
Pasivos en moneda extranjera	
Reservas en moneda extranjera	-
Primas por pagar en moneda extranjera	-
Pasivos en moneda extranjera	-
Posición neta en moneda extranjera	63.666
Posición neta (moneda de origen)	72.59
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	877,12

44.2 Movimientos de divisas por concepto de reaseguros

Al 31 de diciembre de 2023:

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros	Entradas de divisas M\$	Salidas de divisas M\$	Movimiento neto de divisas M\$
Moneda	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Movimiento de divisas por primas	68.069	988.417	(920.348)
Movimiento neto de divisas	(68.069)	(988.417)	920.348

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
Moneda	USD: US Dollar
Ingreso de explotación en moneda extranjera	-
Costo de explotación en moneda extranjera	-
Producto de inversiones en moneda extranjera	-
Diferencia de cambio por operaciones de seguros	-
Resultado antes de impuesto en moneda extranjera	-

44.4 Posición de activos y pasivos en unidades reajustables

1) Posición en activos y pasivos en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables UF M\$
Unidades reajustables	
Activos	
Inversiones	12.355.083
Instrumentos renta fija	12.355.083
Deudores por primas	3.840.796
Asegurados	3.840.796
Participación del reaseguro en la reserva técnica	1.780.609
Deudores por siniestros	3.553.078
Otros deudores	
Otros activos	8.052.508
Total activos	29.582.074
Pasivos	
Reservas	31.749.357
Reservas de primas	3.829.574
Reserva matemática	20.444.521
Reserva de siniestros	7.475.262
Primas por pagar	1.094.854
Asegurados	0
Reaseguradores	1.094.854
Otros pasivos	7.181.395
Total pasivos	40.025.606
Posición neta	(10.443.532)
Posición neta	(283,87)
Valor de la unidad al cierre de la fecha de la información	36.789,36

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 M\$
Unidades reajustables	
Prima directa	33.787.285
Prima cedida	6.542.437
Prima aceptada	
Variación de reserva técnica	(1.102.001)
Total ingreso de explotación	26.142.847
Costo de intermediación	2.028.196
Costo de siniestros	42.264.793
Costo de administración	9.500.891
Total costo de explotación	53.793.880
Producto de inversiones	321.434
Otros ingresos y egresos	(9.506)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	1.714.584
Resultado antes de impuesto	(25.624.521)

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

46.1 Margen de Solvencia seguros de Vida

1) Información general

Información general Directo	Prima M\$	Monto asegurado M\$	Reserva M\$	Capital de riesgo M\$
Accidentes	4.613.843	924.885.942	851.232	924.034.710
Salud	986.290	97.977.350	207.556	97.769.794
Adicionales	1.866.170	9.799.667.536	776.643	9.798.890.893
Subtotal	7.466.303	10.822.530.828	1.835.431	10.820.695.397
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	25.785.664	10.404.612.357	6.217.043	10.398.395.314
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	0	493.729.901	3.214.395	490.515.506

Información general Cedido	Prima M\$	Monto asegurado M\$	Reserva M\$	Capital de riesgo M\$
Accidentes	1.819.494	38.581.036	35.509	38.545.527
Salud	5.834	0	0	0
Adicionales	392.967	2.731.719.962	216.494	2.731.503.468
Subtotal	2.218.295	2.770.300.998	252.003	2.770.048.995
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	6.696.367	2.850.766.722	1.703.412	2.849.063.310
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	0	19.699.823	128.254	19.571.569

2) Información general costo siniestro últimos 3 años

2021	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	349.478	-	202.419
Salud	613.556	-	0
Adicionales	915.110	-	130.048
Total	1.878.144	-	332.467
2020	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	1.685.465	-	1.075.686
Salud	692.640	-	0
Adicionales	305.133	-	99.815
Total	2.683.238	-	1.175.501
2019	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	26.942	-	-16.828
Salud	986.013	-	0
Adicionales	88.092	-	15.948
Total	1.101.047	-	-880

3) Resumen

a) Seguros de accidentes, salud y adicionales

Seg. accidentes, salud y adicionales	Accidentes M\$	Salud M\$	Adicionales M\$	Total M\$
Total margen de solvencia	613.641	138.080	248.201	999.922
En función de las primas	613.641	138.080	248.201	999.922
F.P.	0,14	0,14	0,14	0,42
Primas	4.613.843	986.290	1.866.170	7.466.303
F.R.				
COMPañÍA	0,4208	1	0,8579	2,2787
CMF	0,9500	0,9500	0,9500	2,850
En función de los siniestros	110.998	129.892	70.432	311.322
F.S.	0,17	0,17	0,17	0,51
Siniestros	687.295	764.070	436.112	1.887.477
F.R.				
COMPañÍA	0,4208	1	0,8579	2,2787
CMF	0,9500	0,9500	0,9500	2,85

Seguros que no generan reservas matemáticas

Seguros que no generan reservas matemáticas	
Total margen de solvencia	M\$ 3.178.227
Capital en Riesgo	M\$ 8.694.029.369
Factor	0,05
Coef. R. (%) [sinopsis]	
COMPAÑÍA	73,1
CMF	50

b) Seguros con reservas matemáticas

Seguros con reservas matemáticas M\$	
Total margen de solvencia (columna ant./20)	1.384.437
Pasivo total	35.666.810
Pasivo indirecto	-
Reserva de seguros letra A.	1.396.870
Accidentes	476.290
Salud	207.556
Adicionales	713.025
Reserva seguros letra B.	6.581.199
Oblig. cia. menos res. A y B	27.688.740

2021	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	349.478	-	202.419
Salud	613.556	-	0
Adicionales	915.110	-	130.048
Total	1.878.144	-	332.467
2020	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	1.685.465	-	1.075.686
Salud	692.640	-	0
Adicionales	305.133	-	99.815
Total	2.683.238	-	1.175.501
2019	Directo M\$	Aceptado M\$	Cedido M\$
Accidentes	26.942	-	-16.828
Salud	986.013	-	0
Adicionales	88.092	-	15.948
Total	1.101.047	-	-880

4) Total Margen de Solvencia

	M\$
A. Seg. accidentes, salud y adicionales	999.922
B. Seg. que no generan reservas matemáticas	3.178.227
C. Seg. con reservas matemáticas	1.384.437
Margen de Solvencia	5.562.586

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 2023:

48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Montos M\$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	35.666.810
Reservas técnicas netas de reaseguro	29.300.659
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	6.366.151
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	26.098.198
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	(9.568.612)
Patrimonio neto	711.321
Patrimonio	1.608.466
Activo no efectivo	897.145
Endeudamiento	
Endeudamiento	50,1416
Endeudamiento financiero	8,9498

48.2 Obligación de invertir

Obligación de invertir	Montos M\$
Reserva seguros previsionales neta	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Reserva seguros no previsionales neta	27.352.592
Reserva de riesgo en curso neta	3.080.995
Reserva riesgos en curso	3.791.606
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	710.611
Reserva matemática neta reaseguro	19.374.523
Reserva matemática	20.444.521
Participación del reaseguro en la reserva matemática	1.069.998
Reserva de siniestros	4.897.074
Reserva de siniestros	7.475.262
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	2.578.188
Reservas adicionales neta	37.968
Reserva de insuficiencia de primas	37.968
Reserva de insuficiencia de prima	37.968
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	-
Primas por pagar	1.910.099
Deudas por operaciones reaseguro	1.910.099
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	
Obligación invertir reservas técnicas	29.300.659
Patrimonio de riesgo	6.366.151
Margen de solvencia	5.562.586
Patrimonio de endeudamiento	6.366.151
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. vida	1.783.340
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	6.366.151
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	3.311.042
Obligación invertir reservas técnicas más patrimonio riesgo	35.666.810

48.3 Primas por pagar

Primas por pagar (sólo seguros generales)	Montos M\$
Deudores por reaseguros	1.910.099
Deudas por operaciones reaseguro	1.910.099

48.4 Activos no efectivos

Activo no efectivo	Programas computacionales M\$	Derechos, marcas, patentes M\$	Otros M\$	Total inversiones no efectivas M\$
Cuenta del estado financiero	5.15.12.00	5.15.12.00	5.15.35.00	-
Activo no efectivo (Saldo inicial)	39.085	11.133	1.436	51.654
Fecha inicial	2020-05-28	2020-05-08	2022-04-06	-
Activo no efectivo (Saldo final)	18.009	7.143	871.993	897.145
Amortización del período	6.514	1.113	-	7.627
Plazo de amortización (meses)	171	77	-	-

48.5 Inventario de inversiones

Inventario de inversiones	INV. NO REPRESENT DE R.T. Y P.R. M\$	INV. REPRESENT DE R.T. Y P.R. M\$	TOTAL INVERSIONES M\$	SUPERAVIT DE INVERSIONES M\$
Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	2.288.466	2.288.466	-
Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	-	4.714.603	4.714.603	-
Bonos y pagarés bancarios	-	12.355.084	12.355.084	-
Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos nacionales	-	56.715	56.715	-
Cuotas de fondos de inversión nacionales	-	2.688.978	2.688.978	-
Bienes raíces nacionales	-	999.673	999.673	-
Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	-	999.673	999.673	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	1.123.880	974.890	-
Bancos	-	1.870.799	1.870.799	(9.568.612)
Caja	1	-	1	-
Muebles y equipos de uso propio	105.145	-	105.145	-
Otros activos representativos de RT y PR	-	-	-	-
Activos representativos	105.146	26.098.198	26.054.354	(9.568.612)

NOTA 49 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

49.1 Saldo por cobrar a entidades relacionadas

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

49.2 Saldo por pagar a entidades relacionadas

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

49.3 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023:

Transacciones con partes relacionadas	INVERSIONES Y SERVICIOS FINANCIEROS SAN CRISTOBAL II S.A.	BANCO RIPLEY	CONTEMPORA FACTORING S.A.	ARMAS INVERSIONES INMOBILIARIAS SPA	Monto M\$
RUT empresa relacionada	76.732.070-1	97947000-2	99.562.370-6	76.376.813-9	-
País	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	-
Naturaleza de la relación	ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA	Boris Buvinic es director de Empresa Banco Ripley	Sociedad que forma parte de Grupo Contempora, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.	Boris Buvinic es director de Empresas Armas	-
Descripción de la transacción	TRASPASO DE MARCA	PÓLIZA DESGRAVAMEN DE CRÉDITO HIPOTECARIO	PÓLIZA DESGRAVAMEN E ITP 2/3	PÓLIZA VIDA SEGURO COLECTIVO	-
Moneda	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	-
Tipo de garantía	-	-	-	-	-
Monto de la transacción	M\$ 8.257	M\$ 34.012	M\$ 17.544	M\$ 168	M\$ 59.981
Efecto en resultado Ut (Perd)	M\$ (1.113)	M\$ 34.012	M\$ 17.544	M\$ 168	M\$ 50.611

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	-	-	652.991	-	652.991
Dieta de Directorio	259.618	-	-	-	259.618
Dieta comité de directores	-	-	-	-	-
Participación de utilidades	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	259.618	-	652.991	-	912.609

6.01.02 Cuadro de costos de administración

Ramos vida	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Costos de administración	(5.764)	61	14.739	9.036	228.199	464.306	325.090	3.416.230	1.754.722	6.188.547	1.765.429	37.372	264.737	899.329	86.881	222.395	3.276.143	27.165	27.165	9.500.891
Costo de administración directo	(2.929)	31	7.488	4.590	115.940	235.898	165.167	1.735.673	891.516	3.144.194	896.956	18.988	134.504	456.919	44.141	112.991	1.664.499	13.803	13.803	4.827.086
Remuneraciones directas	(396)	4	1.013	621	15.684	31.911	22.343	234.796	120.601	425.335	121.337	2.569	18.195	61.810	5.971	15.285	225.167	1.868	1.868	652.991
Gastos asociados al canal de distribución directos	(2.533)	27	6.475	3.969	100.256	203.987	142.824	1.500.877	770.915	2.718.859	775.619	16.419	116.309	395.109	38.170	97.706	1.439.332	11.935	11.935	4.174.095
Costo de administración indirecto	(2.835)	30	7.251	4.446	112.259	228.408	159.923	1.680.557	863.206	3.044.353	868.473	18.384	130.233	442.410	42.740	109.404	1.611.644	13.362	13.362	4.673.805
Remuneraciones indirectas	(555)	6	1.420	871	21.985	44.731	31.319	329.118	169.049	596.202	170.080	3.600	25.505	86.641	8.370	21.425	315.621	2.616	2.616	915.310
Otros costos administración indirectos	(2.280)	24	5.831	3.575	90.274	183.677	128.604	1.351.439	694.157	2.448.151	698.393	14.784	104.728	355.769	34.370	87.979	1.296.023	10.746	10.746	3.758.495

6.02.01 Cuadro de prima retenida neta

Ramos vida	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Prima retenida	(22.632)	164	9.681	(12.787)	357.950	1.356.682	991.579	9.675.818	5.477.175	17.859.204	5.563.509	108.401	965.914	1.814.821	260.348	585.762	9.298.755	99.676	99.676	27.244.848
Prima directa	(21.152)	227	54.085	33.160	837.376	1.703.769	1.192.918	12.099.388	6.438.950	22.272.401	5.838.493	137.136	971.449	3.300.088	318.809	816.073	11.382.048	99.676	99.676	33.787.285
Prima directa total	(21.152)	227	54.085	33.160	837.376	1.703.769	1.192.918	12.099.388	6.438.950	22.272.401	5.838.493	137.136	971.449	3.300.088	318.809	816.073	11.382.048	29.915	29.915	33.717.524
Ajuste por contrato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	69.761	69.761	69.761
Prima cedida	1.480	63	44.404	45.947	479.426	347.087	201.339	2.423.570	961.775	4.413.197	274.984	28.735	5.535	1.485.267	58.461	230.311	2.083.293	0	0	6.542.437

6.02.02 Cuadro de reserva riesgo en curso

Ramos vida	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	Total
Prima retenida neta de reserva riesgo en curso	(363)	(29)	(30.624)	(31.016)	(167.211)	131.967	(26.762)	(78.319)	1.155.406	1.015.081	(226.204)	(19.439)	(4.772)	(1.013.710)	(37.631)	(162.778)	(1.464.534)	(480.469)
Prima directa de reserva riesgo en curso	620	19	3.474	4.113	150.303	346.914	97.486	1.236.936	1.747.930	3.579.569	0	0	0	0	0	0	0	3.583.682
Prima cedida de reserva riesgo en curso	983	48	34.098	35.129	317.514	214.947	124.248	1.315.255	592.524	2.564.488	226.204	19.439	4.772	1.013.710	37.631	162.778	1.464.534	4.064.151
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro	432	5	1.242	1.679	99.831	266.344	84.817	984.881	1.463.300	2.899.173	3.173	3.151	80.771	32.101	5.703	55.244	180.143	3.080.995

6.02.03 Cuadro de reserva matemática

Ramos vida	102	108	110	112	Individuales	202	208	210	213	Colectivos	302	308	309	310	311	312	313	314	350	Masivo	420	Previsionales	Total
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior	110	0	8.712	0	8.822	0	0	0	0	0	12.806.596	0	3.806.303	6.214.620	0	0	9.340	0	0	22.836.859	0	0	22.845.681
Primas neta reaseguro	(21.152)	227	54.085	0	33.160	837.376	1.703.769	1.192.918	6.438.950	10.173.013	5.838.493	137.136	971.449	3.300.088	0	318.809	816.073	0	0	11.382.048	99.676	99.676	21.687.897
Interés neto reaseguro	3	0	261	0	264	0	0	0	0	0	384.198	0	114.189	186.439	0	0	280	0	0	685.106	0	0	685.370
Reserva liberada por muerte neta reaseguro	0	0	0	0	0	0	0	0	6.438.950	6.438.950	31.565	0	0	138	0	0	0	0	0	31.703	0	0	6.470.653
Reserva liberada por otros términos neta reaseguro	(21.616)	227	60.362	(474)	38.499	837.376	1.702.338	1.192.918	(619.598)	3.113.034	6.272.062	137.136	3.273.305	5.320.859	0	318.809	800.392	0	0	16.122.563	99.676	99.676	19.373.772
Reserva matemática neta reaseguro	577	0	2.696	474	3.747	0	1.431	0	619.598	621.029	12.725.660	0	1.618.636	4.380.150	0	0	25.301	0	0	18.749.747	0	0	19.374.523

6.03 Cuadro costo de siniestro

Ramos vida	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Costo de siniestros del ejercicio	1.106.915	1.106.915	517.537	898.622	78.378	7.298.803	1.597.459	10.390.799	23.188.727	2.313	3.034.193	3.428.272	1.291	395.922	30.050.718	716.361	716.361	42.264.793
Siniestros pagados	1.063.370	1.063.370	645.063	622.491	256.880	5.897.189	1.569.243	8.990.866	24.112.847	3.116	3.107.135	3.441.549	0	536.578	31.201.225	8.241.403	8.241.403	49.496.864
Variación reserva de siniestros	43.545	43.545	(127.526)	276.131	(178.502)	1.401.614	28.216	1.399.933	(924.120)	(803)	(72.942)	(13.277)	1.291	(140.656)	(1.150.507)	(7.525.042)	(7.525.042)	(7.232.071)
6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto	205.336	205.336	96.005	166.697	14.539	1.353.947	296.333	1.927.521	3.936.602	429	562.851	635.953	239	73.445	5.209.519	132.887	132.887	7.475.263
Costo de siniestros del ejercicio	1.106.915	1.106.915	517.537	898.622	78.378	7.298.803	1.597.459	10.390.799	23.188.727	2.313	3.034.193	3.428.272	1.291	395.922	30.050.718	716.361	716.361	42.264.793
Siniestros pagados	1.063.370	1.063.370	645.063	622.491	256.880	5.897.189	1.569.243	8.990.866	24.112.847	3.116	3.107.135	3.441.549	0	536.578	31.201.225	8.241.403	8.241.403	49.496.864
Siniestros pagados directos	1.063.370	1.063.370	774.646	744.641	625.185	6.917.452	1.667.222	10.729.146	25.954.180	3.601	3.107.135	3.460.605	0	554.589	33.080.110	8.241.403	8.241.403	53.114.029
Siniestros del plan	1.063.370	1.063.370	774.646	744.641	625.185	6.917.452	1.667.222	10.729.146	25.954.180	3.601	3.107.135	3.460.605	0	554.589	33.080.110	8.241.403	8.241.403	53.114.029
Siniestros pagados cedidos	0	0	129.583	122.150	368.305	1.020.263	97.979	1.738.280	1.841.333	485	0	19.056	0	18.011	1.878.885	0	0	3.617.165
Siniestros del plan	0	0	129.583	122.150	368.305	1.020.263	97.979	1.738.280	1.841.333	485	0	19.056	0	18.011	1.878.885	0	0	3.617.165
Siniestros por pagar neto reaseguro	43.545	43.545	526.249	443.475	85.296	1.854.713	222.485	3.132.218	1.089.724	37	126.785	228.189	28.288	248.288	1.721.311	0	0	4.897.074
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	36.893	36.893	434.446	131.748	0	153.327	59.641	779.162	286.751	0	0	26.930	0	170.506	484.187	0	0	1.300.242
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	119.669	119.669	434.446	131.748	0	200.830	59.641	826.665	580.110	0	0	68.870	0	331.602	980.582	0	0	1.926.916
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	82.776	82.776	0	0	0	47.503	0	47.503	293.359	0	0	41.940	0	161.096	496.395	0	0	626.674
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	0	0	75.565	139.330	78.545	723.846	19.293	1.036.579	785.038	0	62.542	195.175	28.288	15.042	1.086.085	0	0	2.122.664
Siniestros reportados	0	0	0	139.330	0	723.846	19.293	882.469	(1.078.278)	0	62.542	(191.126)	(102.609)	(117.257)	(1.426.728)	0	0	(544.259)
Directos	0	0	0	139.749	0	942.072	19.293	1.101.114	14.357	0	62.542	2.207	0	(100.600)	(21.494)	0	0	1.079.620
Cedidos	0	0	0	419	0	218.226	0	218.645	1.092.635	0	0	193.333	102.609	16.657	1.405.234	0	0	1.623.879
Siniestros detectados y no reportados	0	0	75.565	0	78.545	0	0	154.110	1.863.316	0	0	386.301	130.897	132.299	2.512.813	0	0	2.666.923
Directos	0	0	75.565	0	78.545	0	0	154.110	1.863.316	0	0	386.301	130.897	132.299	2.512.813	0	0	2.666.923
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	6.652	6.652	16.238	172.397	6.751	977.540	143.551	1.316.477	17.935	37	64.243	6.084	0	62.740	151.039	0	0	1.474.168
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	0	0	653.775	167.344	263.798	453.099	194.269	1.732.285	2.013.844	840	199.727	241.466	26.997	388.944	2.871.818	7.525.042	7.525.042	12.129.145

6.06 Cuadro de seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no posee información de seguros previsionales

6.07 Cuadro de prima

Ramos vida	102	108	110	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales	Total
Prima primer año directa	0	0	0	0	421.638	78.341	88.663	266.859	285.928	1.141.429	4.044.390	0	212.266	195.819	0	0	4.452.475	99.676	99.676	5.693.580
Prima primer año cedida	0	0	0	0	85.242	14.929	16.832	40.593	25.518	183.114	0	0	0	18.997	0	(1)	18.996	0	0	202.110
Prima primer año neta	0	0	0	0	336.396	63.412	71.831	226.266	260.410	958.315	4.044.390	0	212.266	176.822	0	1	4.433.479	99.676	99.676	5.491.470
Prima unica directa	0	0	0	0	280	221.379	7.693	713.046	4.010.852	4.953.250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.953.250
Prima unica cedida	0	0	6.368	6.368	0	42.779	68	10.557	250.593	303.997	97.696	0	0	770	0	0	98.466	0	0	408.831
Prima unica neta	0	0	(6.368)	(6.368)	280	178.600	7.625	702.489	3.760.259	4.649.253	(97.696)	0	0	(770)	0	0	(98.466)	0	0	4.544.419
Prima de renovación directa	(21.152)	227	54.085	33.160	415.458	1.404.049	1.096.562	11.119.483	2.142.170	16.177.722	1.794.103	137.136	759.183	3.104.269	318.809	816.073	6.929.573	0	0	23.140.455
Prima de renovación cedida	1.480	63	38.036	39.579	394.184	289.379	184.439	2.372.420	685.664	3.926.086	177.288	28.735	5.535	1.465.500	58.461	230.312	1.965.831	0	0	5.931.496
Prima de renovación neta	(22.632)	164	16.049	(6.419)	21.274	1.114.670	912.123	8.747.063	1.456.506	12.251.636	1.616.815	108.401	753.648	1.638.769	260.348	585.761	4.963.742	0	0	17.208.959
Prima directa	(21.152)	227	54.085	33.160	837.376	1.703.769	1.192.918	12.099.388	6.438.950	22.272.401	5.838.493	137.136	971.449	3.300.088	318.809	816.073	11.382.048	99.676	99.676	33.787.285

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos

Cuadro de datos estadísticos	102	108	110	112	Individuales	202	208	209	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	420	Previsionales
Número de siniestros por ramo	0	0	0	0	0	57	84	0	9	1.350	888	2.388	161	3	76	27	0	1.459	1.726	0	0
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	7.316	0	0	0	7.316	18	0	0	0	0	11	29	113	0	0	0	0	0	113	0	0
Total pólizas vigentes por ramo	7.361	0	0	1	7.362	94	104	0	100	20	51	369	262	1.759	464	1.176	1.744	9	5.414	0	0
Número de ítems por ramo contratados en el periodo	7.371	26	3.405	1	10.803	0	762.903	0	35.000	699.543	168.243	1.665.689	119.510	0	0	0	0	0	119.510	0	0
Número de ítems vigentes por ramo	7.418	26	3.432	1	10.877	30.142	1.253.485	0	61.500	801.961	540.184	2.687.272	160.494	10.826	45.030	57.130	1.388	51.515	326.383	0	0
Número de pólizas no vigentes por ramo	0	3	562	0	565	0	1	0	10	0	0	11	0	1.170	82	143	1.170	0	2.565	3	3
Número de asegurados en el periodo por ramo	7.361	0	0	1	7.362	0	762.903	0	35.000	699.543	168.243	1.665.689	119.510	0	0	0	0	0	119.510	0	0
Número de asegurados por ramo	7.418	26	3.432	1	10.877	30.142	1.253.485	0	61.500	801.961	540.184	2.687.272	160.494	10.826	45.030	57.130	1.388	51.515	326.383	0	0

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	4.053.010	956.523	313.480.421	3.109	318.493.063	0	9.661.329.088	0	8.501.955.690	1.348.508.099	19.511.792.877	348.287.376	146.232.710	78.416.095	340.436.086	0	0	913.372.267
Total capitales asegurados	4.141.099	956.523	313.480.421	68.099	318.646.142	47.307.096	9.661.329.088	193.916.083	8.933.230.919	1.348.508.099	20.184.291.285	443.901.016	146.232.710	98.253.270	419.457.846	156.404.855	31.210.700	1.295.460.397

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	311	312	313	Masivo	420	Previsionales
Número de siniestros	0	0	0	0	0	57	84	9	1.350	888	2.388	161	3	76	27	0	0	1.459	1.726	0	0
Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión	7.316	0	0	0	7.316	18	0	0	0	11	29	113	0	0	0	0	0	0	113	0	0
Total de pólizas vigentes por subdivisión	7.361	0	0	1	7.362	94	104	100	20	51	369	262	1.759	464	1.176	0	1.744	9	5.414	0	0
Número de ítems contratados en el periodo	7.371	26	3.405	1	10.803	0	762.903	35.000	699.543	168.243	1.665.689	119.510	0	0	0	0	0	0	119.510	0	0
Número de ítems vigentes	7.418	26	3.432	1	10.877	30.142	1.253.485	61.500	801.961	540.184	2.687.272	160.494	10.826	45.030	57.130	0	1.388	51.515	326.383	0	0
Número de pólizas no vigentes por subdivisión de ramo	0	3	562	0	565	0	1	10	0	0	11	0	1.170	82	143	0	1.170	0	2.565	3	3
Número de asegurados en el período	7.361	0	0	1	7.362	0	762.903	35.000	699.543	168.243	1.665.689	119.510	0	0	0	0	0	0	119.510	0	0
Número de asegurados	7.418	26	3.432	1	10.877	30.142	1.253.485	61.500	801.961	540.184	2.687.272	160.494	10.826	45.030	57.130	0	1.388	51.515	326.383	0	0

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total	Total
Número de asegurados totales	3.024.532
Número de asegurados en el periodo	-
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	-
Beneficiarios de asegurados fallecidos	-