

Zenit

tu fiel compañía de seguros

MEMORIA 2022

Zenit Seguros Generales S.A



infozenit@zenitseguros.cl
www.zenitseguros.cl

CARTA DEL PRESIDENTE

Estimados señores accionistas:

Junto con el Directorio que presido, nos complace dirigirnos a ustedes para informar el resultado de la gestión desempeñada y los hechos más relevantes ocurridos durante el año 2022.

Un año especialmente complejo, marcado por el lento regreso a la normalidad post pandemia y nuestros esfuerzos por seguir velando por la salud y seguridad de nuestros colaboradores, que se ha logrado gracias a la exitosa implementación de un modelo híbrido de trabajo que permitiera la conciliación de la vida laboral y personal de nuestro principal activo, las personas.

Este nuevo modelo de trabajo ha significado una exigente puesta a prueba de todas nuestras capacidades digitales y organizacionales a modo de adecuar eficientemente nuestros procesos internos, pero sin descuidar la importancia de mantener un constante valor agregado hacia nuestros clientes.

Esta dedicación hacia los clientes no podría haber sido exitosa sin una especial preocupación por nuestros colaboradores, quienes este año vivieron un gran cambio por el traslado a las nuevas oficinas de nuestra Casa Matriz. Un emplazamiento más seguro, un moderno edificio con espacios de trabajo colaborativos, y todas las comodidades, servicios y facilidades, para que nuestros equipos pudieran retomar la vida laboral de manera presencial, y que también permitiera su desarrollo de manera saludable.

Adicionalmente, se continuó capacitando constantemente a nuestros líderes y colaboradores, a través de programas e iniciativas tendientes a su desarrollo, crecimiento y cuidado psicosocial, comprendiendo siempre que nuestro equipo humano es uno de los pilares de nuestra Compañía. En esta línea, seguiremos construyendo un nuevo Modelo para la Gestión de Resultados, con el objetivo de conectar a nuestros colaboradores con los objetivos estratégicos de la Compañía, valorando el esfuerzo de cada posición y preparando a los líderes para una mejor retroalimentación del desempeño y el acompañamiento de sus equipos. Todo ello, con el objetivo de alcanzar en conjunto las metas individuales y colectivas de la mejor forma posible.

En materia comercial, Zenit Seguros ha continuado con la búsqueda de productos, servicios y procesos que ofrezcan un mayor valor añadido a los clientes y que simplifiquen la interacción con la Compañía, especialmente enfocados hacia una mejor experiencia. En tal sentido, Zenit ha continuado madurando en su proceso de crecimiento y consolidación de la comercialización a través de sus canales de distribución, mostrando un importante aumento en las ventas y resultados respecto del año 2021. Adicionalmente, se ha logrado un exitoso desarrollo de la actividad comercial, incrementando la participación en la comercialización a través de los canales digitales, marcas automotrices, retail, y por supuesto con una relevante participación en la actividad de bancaseguros a través de distintos sponsors.

Durante 2022, Zenit se ha consolidado como una de las mejores opciones de cobertura para seguro de auto en nuevos canales bancarios, retail y directo, abriendo la oferta hacia productos con mayores deducibles, lo que ha permitido mantener la competitividad en un año marcado por una constante alza de primas producto de la inflación y de una mayor siniestralidad. Este trabajo constante también ha permitido dar una mayor sustentabilidad al crecimiento de la Compañía, obteniendo así importantes economías de escala en la administración de los seguros en un mercado siempre competitivo.

Respecto a la oferta de SOAP, se mantuvieron activas las alianzas con los principales bancos, lo que permitió mantener el liderazgo en este producto, gracias a una herramienta digital versátil que permite a los sponsors ofrecer una contratación rápida, simple y a prueba de fallas. En esta misma línea, se mantuvieron las integraciones para la contratación obligatoria del Seguro obligatorio Covid-19. Respecto de esta línea de negocio y dada la extensión de las alertas sanitarias, se implementó un conjunto de mejoras y herramientas para el proceso de renovación durante los meses de junio y julio, logrando al cierre de diciembre 2022 superar las 460.000 pólizas emitidas, entre venta nueva y renovación.

Otra iniciativa exitosa destacada durante el año 2022 fue la novedosa oferta de seguros de mascotas, que se perfila como una interesante y novedosa propuesta hacia segmentos jóvenes, y que da sentido a nuestra imagen corporativa basada en sus atributos de cercanía, confianza y lealtad.

Conscientes de que el crecimiento de las ventas debe ir de la mano de una sólida capacidad de servicio, en el ámbito de la postventa, el año 2022 tuvo como prioridades avanzar y liberar un conjunto de nuevas soluciones y herramientas de apoyo a los procesos de gestión de siniestros, en especial siniestros del ramo de vehículos. En este aspecto, se implementaron nuevas funcionalidades como la denominada "Web proveedores" (apoyo a la red de talleres), y Denuncio web vehículos (herramienta para los clientes en el sitio público).

Por otro lado y entendiendo el rápido avance en la modernización de los portales y soluciones de pago, la compañía optó por incorporar nuevas soluciones tanto para la suscripción de mandatos automáticos como de pagos. En este ámbito, destaca la herramienta Fintoc para la suscripción de pago automático contra cuenta corriente, y la de KLAP para el pago y suscripción con tarjeta de crédito y débito.

En materia de soporte tecnológico, con la finalidad de mejorar la interacción con nuestros clientes, se incorporaron nuevas funcionalidades de apoyo directo a la venta y servicio al cliente. Asimismo, se implementó una nueva herramienta de venta para el apoyo a los call centers denominada Genesys Cloud. En el ámbito de redes, telecomunicaciones e infraestructura, un hito relevante fue el exitoso traslado y habilitación de las nuevas dependencias físicas de la compañía. Entre los avances en plataformas tecnológicas, cabe destacar la renovación de la plataforma base que soporta las operaciones de la compañía.

En relación con la seguridad tecnológica, la Compañía continuó con su plan de aumentar la madurez tanto en procesos como herramientas que garanticen en todo momento la continuidad operativa. Se realizó hacking ético a diversos servicios y aplicativos entregando recomendaciones de mejoras que fortalecieron la seguridad. También se avanzó en la implementación de los planes comprometidos con el Comité de Riesgo Tecnológico, y se dio cumplimiento a las exigencias normativas en el ámbito de la norma de carácter general NCG 454 de la CMF (Comisión para el Mercado Financiero).

Finalmente, en este contexto de exigencias normativas, a través de la CMF se dejó disponible la información relativa a los seguros vigentes de la compañía en una plataforma de consulta denominada Sistema de Información de Consultas de Seguros (SICS). Así, los consultantes pueden tomar conocimiento de los seguros donde ellos mismos, o un familiar fallecido o con incapacidad judicial declarada, figuran como asegurados o contratantes. Este requerimiento estuvo disponible en tiempo y forma acorde a lo establecido por la CMF.

En tal sentido, y sin perder de vista nuestra constante preocupación por la responsabilidad que nos cabe como actores relevantes de la Industria, hemos continuado trabajando con especial dedicación para enriquecer nuestras prácticas comerciales y el desarrollo del mercado a través de la transparencia, la contribución a la educación financiera y el acceso al seguro.

Estamos convencidos de que todo lo anterior ayudará a seguir afianzando el sello de Zenit, que es el de una compañía sólida, ágil, joven y cercana, que cuenta con altos estándares de calidad y servicio, y en la que colaboran personas motivadas y apasionadas por lo que hacen.

Finalmente, quisiera destacar que el logro de los objetivos del año 2022 ha sido posible, una vez más, gracias al esfuerzo de colaboradores y directores, cuyas ideas, entusiasmo y trabajo, han hecho tangibles las estrategias que nos permitirán sin duda alguna seguir construyendo una empresa rentable y sustentable en el tiempo, y de la cual nos sentimos muy orgullosos de pertenecer.



Santiago Fernandez-Figares Castelo
Presidente Directorio
Zenit Seguros Generales S.A.

ADMINISTRACIÓN

Gerente General: Mario Gazitua Swett

Gerente de Administración y Finanzas: Roberto Haramboure Galaz

Gerente de Operaciones y Sistemas: Luis Wanner Birchmeier

Gerente Técnico: William Mora Zambrano

Gerente de Auditoría: Federico Bains Monte

Gerente de Riesgo: Pedro Salas Maturana

Fiscal: Maria Isabel Schmitz Bielefeldt



LA EMPRESA

Zenit Seguros Generales es una Sociedad Anónima Cerrada constituida por escritura pública de fecha 29 de enero de 2009, otorgada ante Notario de Santiago Señor Andrés Rubio Flores. El objeto de la Compañía es asegurar y reasegurar a base de primas las operaciones de seguros y contratos de reaseguros de los riesgos comprendidos dentro del primer grupo. El rol principal que cumple la empresa es asegurar y reasegurar, basándose en primas, los riesgos de pérdidas o deterioros de las cosas o el patrimonio. Este objetivo se desarrolla a través de actividades afines o complementarias con el comercio de seguros y otras contempladas en sus estatutos. La Sociedad opera en el Primer Grupo (Seguros Generales), y su estrategia comercial está orientada tanto a las personas como a las pequeñas y medianas empresas. Su actual domicilio se encuentra en Avenida Manquehue Norte 290 oficina 01, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

PERÍODO CUBIERTO POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros cubren el periodo entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

La clasificación de riesgo que se presenta a continuación corresponde a los estados financieros al 30 de Septiembre de 2022.

Clasificadora	Clasificación de riesgo	Fecha de Emisión Informe	Fecha de Clasificación
FitchRatings	AA-	16-01-2023	30-09-2022
ICR	A+	16-01-2023	30-09-2022

AUDITORES EXTERNOS

Los estados financieros de la Sociedad, son auditados por los Auditores Independientes PricewaterhouseCoopers, cuyo número de inscripción en la Comisión para el Mercado Financiero es el N° 8.

PRINCIPALES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA; ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.

RUT	Accionistas	Acciones	Participación
76.532.406-8	MM Internacional SPA	1.833	60%
91.717.000-2	Empresas Juan Yarur SPA	1.221	40%

DIRECTORIO

Presidente: Santiago Fernandez-Figares Castelo

Vicepresidente: Roberto Belloni Pechini

Directores:

Jaime Aguirre de Cárcer Cabezas

Fernando Ballesteros Martínez

Andres Irárazabal Ureta

Ana Maria Masías Guzmán

Carlos García de la Fuente

COMITES DEL GOBIERNO CORPORATIVO

El Directorio, compuesto por siete miembros, se reúne mensualmente donde se analiza, junto con la administración, la evolución de la Sociedad y el cumplimiento de las políticas de administración establecidas, La estructura adoptada por Zenit Seguros Generales S.A., contempló la creación de los siguientes Comités Corporativos:

Comité de gestión de riesgo, cumplimiento, difusión y transparencia

Su objetivo es asistir al Directorio en las funciones de vigilancia, aplicación y perfeccionamiento de los sistemas de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgos, y de Control Interno, considerando las leyes y normativas que los regulan.

Su función es:

1. Definir y evaluar los Sistemas de Gobierno Corporativo, Gestión de Riesgos y Control Interno.

- Proponer al Directorio los lineamientos generales, así como también supervisar el funcionamiento y eficacia de los Sistemas de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgos y Control Interno.
 - Conocer en detalle los niveles de exposición y los riesgos asumidos con base en la metodología aprobada por el Directorio.
 - Proponer e informar al Directorio, los criterios de aceptación de los riesgos que se desean gestionar dentro de la Compañía, de acuerdo con su ámbito de actividad, objetivos de rentabilidad, solvencia y la metodología de administración de riesgos establecida y aprobada por el Directorio.
 - Informar al Directorio los resultados de los riesgos aceptados por las diferentes gerencias con base en los informes de gestión y monitoreo generados por la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento, así como, los resultados de la Autoevaluación de Riesgos y Solvencia (ORSA).
 - Comunicar al Directorio cualquier riesgo grave que sea conocido por el Comité.
 - Informar al Directorio del impacto de los cambios normativos, regulaciones, procesos o desarrollos de nuevos productos relevantes que alteren el mapa de riesgos.
 - Supervisar la adecuada implementación de las Políticas de Gobierno Corporativo, su difusión, control, monitoreo, actualización, suficiencia e informar los resultados al Directorio.
- Proponer la actualización o modificación de las Políticas que están dentro del ámbito del Comité, de acuerdo con lo definido en la Política de Gobierno Corporativo.

2. Promover una cultura de transparencia, ética y de cumplimiento en el desarrollo de los negocios.

- Fomentar una cultura de riesgo, transparencia y ética que valore la conducta responsable y el cumplimiento de las obligaciones internas y externas.
- Monitorear las denuncias relacionadas con incumplimientos legales, regulatorios y deficiencias o violaciones potenciales o reales con respecto a las políticas internas, facilitar la notificación confidencial por parte de los colaboradores; esto incluye asegurarse de que existen medios adecuados para dicha información.
- Informar al Directorio los resultados del desarrollo e implementación de los programas de prevención de riesgos penales y de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y revisar el informe que realiza el Encargado de Prevención del Delito y del Oficial de Cumplimiento.

Conocer las denuncias realizadas en el ámbito del programa de prevención de riesgos penales e informar al Comité de Ética en el evento que existan colaboradores involucrados.

3. Supervisar la función de riesgo y cumplimiento.

- Proponer al Directorio la designación y el término de la relación laboral del Gerente de Riesgo y Cumplimiento, Oficial de Cumplimiento y del Encargado de Prevención de Delitos.
- Mantener una función de Riesgo y Cumplimiento independiente, especializada y competente, velando por una adecuada disponibilidad y asignación de recursos.
- Evaluar regularmente la efectividad general de las técnicas de administración e infraestructura para la gestión de los riesgos, teniendo como base los informes presentados por la Gerencia de Riesgo y Cumplimiento y la Gerencia de Auditoría Interna.
- Validar y aprobar el programa de trabajo anual que deberá presentar y desarrollar el Gerente de Riesgo y Cumplimiento.

4. Supervisar la relación con las entidades reguladoras en materia de riesgo y cumplimiento.

- Conocer, analizar y concluir sobre las revisiones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y hacer seguimiento de sus recomendaciones y planes de acción establecidos.
- Revisar la información periódica que debe ser presentada al Regulador en forma previa a su aprobación por el Directorio en materias de riesgo, cumplimiento, difusión o transparencia.
- Promover una relación de respeto profesional con el Regulador que facilite su función y que permita demostrar el compromiso de la Compañía con el desarrollo del mercado, cumplimiento de la regulación y efectividad de su Sistema de Gobierno Corporativo.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Fernando Ballesteros M. (Presidente)
Andrés Irrarrázabal Ureta
Carlos García de la Fuente

Invitados:

Mario Gazitúa S.
Pedro Salas M.
María Isabel Schmitz B.
Federico Baino
Eduardo Pinedo

Convocados Ocasionales:

Karina González
José Antonio Urzua
Roberto Haramboure
Jolyon Abelló

Comité de Auditoría

Su objetivo asistir al Directorio en las funciones de vigilancia y control sobre el funcionamiento del sistema de control interno, la preparación y reporte de información financiera y la eficacia e independencia de las funciones de auditoría interna y externa.

Su función es:

1. Vigilancia del Sistema de Control Interno

- Contribuir con los lineamientos generales, así como también supervisar el funcionamiento y efectividad del sistema de control interno de la Compañía.
- Verificar si el marco para la gestión de los riesgos es apropiado dado el tamaño, la complejidad y el perfil de riesgo.
- Revisar y posteriormente someter a la aprobación del Directorio las Políticas de Auditoría Interna y Auditoría Externa.

2. Supervisión de la función de Auditoría Interna

- Proponer al Directorio la designación y el término de la relación laboral del Gerente de Auditoría Interna.
- Mantener una función de Auditoría Interna independiente, especializada y competente.
- Analizar y proponer para aprobación del Directorio el Plan Anual de Auditoría Interna asegurándose que todos los procesos significativos ejecutados por la Compañía sean auditados durante un periodo de tiempo razonable.
- Monitorear periódicamente el cumplimiento del plan de auditoría y la eficacia del trabajo de Auditoría Interna a través de una comunicación efectiva y periódica con el responsable de la función, el análisis de los informes emitidos y el monitoreo de la ejecución del proceso de seguimiento de la implementación de planes de acción sobre las observaciones reportadas.

3. Supervisión de la función de Auditoría Externa

- Elevar al Directorio las propuestas de selección, nombramiento y sustitución del Auditor Externo, responsabilizándose por la igualdad de trato de las firmas candidatas.
- Velar por la independencia de criterio y opinión del Auditor Externo.
- Mantener una comunicación periódica con el Auditor Externo a efectos de recibir información sobre la marcha del trabajo realizado y la evolución de la situación contable y del sistema de control interno de la Compañía.
- Revisar los estados financieros y la opinión sobre los mismos que proporcione el Auditor Externo. Adicionalmente, deberá analizar las observaciones incluidas en la carta anual de control interno, como también monitorear el efectivo cumplimiento de los planes de acción comprometidos.
- Monitorear regularmente el desempeño de los auditores externos.
- Aprobar los servicios a prestar por los auditores externos distintos a la revisión de estados financieros cuando los mismos no comprometan la independencia de juicio.

4. Supervisar la relación con las entidades reguladoras en materia de auditoría

- Tomar conocimiento, analizar posibles impactos y efectuar seguimiento sobre nueva normativa o planes de remediación relacionados a observaciones u Oficios resultantes de revisiones efectuadas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o cualquier otro regulador respecto a las funciones de Auditoría Interna y Externa.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Fernando Ballesteros M. (Presidente)
Andrés Irrarrázabal U.
Carlos García de la Fuente

Invitados:

Pedro Salas M.
María Isabel Schmitz B.
Federico Baino
Virginia del Moral
Luis Bermúdez

Convocados Ocasionales:

Mario Gazitúa S.
Felipe Cornejo C.
Rodrigo Perez G.

Comité Ejecutivo

Su objetivo es apoyar al Gerente General en la definición de políticas de administración de la Compañía, como también en los comités internos.

Su función es:

- Apoyar al Gerente General en el cumplimiento e implementación del plan estratégico de la Compañía.
- Aprobar los cambios en el organigrama de la Compañía y las contrataciones de los altos ejecutivos de la Compañía.
- Analizar los Estados Financieros para informar al Directorio.
- Asesorar la confección del Presupuesto y el Forecast.
- Desarrollar todas las tareas específicas que le encomiende el Directorio de la Compañía y que estén destinadas al correcto y eficaz desempeño de los negocios.
- Revisar los resultados de Encuestas de Percepción de Calidad de Servicio Interno, Externo (Vehículos Daños Propios, Pérdida Total, Venta, Postventa), evolución de Tasas de Reclamos, por canal, producto, reporte de Actividad y niveles de Servicio del Call Center, CRI, reporte de actividades asociadas a Incidentes (Comité de Incidentes y Seguimiento).

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Santiago Fernandez Figares C. (Presidente)
Andrés Irrarrázabal U.
Jaime Aguirre de Cárcer C.

Invitados:

Mario Gazitúa S.
Fernando Ballesteros M.
Jolyon Abello B.
Rodrigo Heredia P.

Comité Técnico y Reaseguros

Su objetivo es velar por la adecuada administración del riesgo técnico de la Compañía.

Su función es:

- Definir las políticas de suscripción de la Compañía.
- Establecer, supervisar y controlar periódicamente las políticas de reaseguro, acorde con su perfil de riesgo y consistente con las políticas de suscripción definidas.
- Definir políticas de suscripción de reaseguros catastróficos aquellos que por su naturaleza representen una gran exposición de riesgos a la Compañía.
- Definir e implementar un método de evaluación que garantice la suficiencia de las reservas técnicas.
- Definir e implementar un sistema de evaluación de la calidad y solvencia de los reaseguradores.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Fernando Ballesteros M. (Presidente)
Andrés Irrarrázabal U.
Santiago Fernandez Figares C.

Invitados:

Mario Gazitúa S.
María Soledad Hojas H.
Federico Vicioso
Idoya García
Marta León
María Isabel Schmitz B.

Convocados Ocasionales:

Beatriz Herrera P.
Jaime Larraín M.
William Mora Z.

Comité de Compensaciones y RRHH

Su objetivo es establecer y monitorear las políticas generales de compensación y gestión de personas que se aplican en la Compañía.

Su función es:

- Analizar del sistema de compensaciones en relación con la industria u otros regímenes comparativos.
- Establecer mecanismos de compensación que aseguren la consistencia de ellos en función a la misión de la Compañía, que procure asegurar a todos los colaboradores una calidad de vida digna, un trabajo estable y posibilidades de desarrollo, personal, profesional y familiar, incentivando y retribuyendo adecuadamente el buen desempeño.
- Conocer, aprobar y monitorear la política de remuneraciones y beneficios.
- Verificar el cumplimiento del plan anual y conocer la gestión de la Gerencia de Gestión de Personas en materia de desarrollo organizacional, bienestar, administración y comunicación corporativa.
- Analizar las evaluaciones 360° de los niveles R0 y R1.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Santiago Fernandez Figares C. (Presidente)
Andrés Irarrázabal U.
Jaime Aguirre de Cárcer C.

Invitados:

Mario Gazitúa S.
Roberto Haramboure G.
Rafael Arnedo
María Isabel Schmitz B.

Convocados Opcionales:

Jolyon Abello B.
Marcela Soto

Comité de inversiones y uso de Capital

Su objetivo es adoptar las decisiones de negocio respecto de los activos financieros, reflejando y gestionando la exposición al riesgo, derivada de su posición de activos y pasivos, la variación de sus valores económicos y sus efectos en la posición de solvencia de la Compañía.

Su función es:

1. Revisar y proponer al Directorio la actualización y cambios a la Política de Inversiones, Administración de Activos y Pasivos financieros y Uso de Productos Derivados. Monitorear el cumplimiento de la citada Política.
2. Revisar y proponer al Directorio inversiones en nuevas tipologías de instrumentos.
3. Proponer al Directorio los objetivos de apetito y tolerancia para los riesgos de liquidez, mercado y crédito asociados a la cartera de inversiones de la Compañía. Así como los límites para la gestión de las inversiones de la Compañía.
4. Analizar y proponer al Directorio las excepciones a la Política de Inversiones, Administración de Activos y Pasivos financieros y Uso de Productos Derivados.
5. Monitorear el cumplimiento de los objetivos de apetito y tolerancia definidos por el Directorio y supervisar la gestión para los riesgos de liquidez, mercado y crédito asociados a la cartera de inversiones de la Compañía e informar a este último de las desviaciones, así como mantener el seguimiento de los planes de acción requeridos para su corrección.
6. Supervisar y conocer la exposición de la cartera de inversiones de la Compañía, monitoreando el cumplimiento del presupuesto del Producto de Inversiones; revisando la composición de la cartera de inversiones por moneda, clase de activo y clasificación de riesgo; realizar seguimiento de la rentabilidad de la cartera, vencimientos de instrumentos financieros, activos no líquidos, activos no tradicionales y el cumplimiento de límites internos y normativos, promoviendo las medidas correctivas en el evento de observar desviaciones.
7. Conocer y revisar las decisiones en materia de administración del calce entre activos y pasivos.
8. Revisar y proponer al Directorio la matriz de atribuciones para la gestión de la cartera de inversiones.
9. Autorizar aquellas inversiones que de acuerdo a la matriz de atribuciones estén dentro del ámbito del Comité.
10. Monitorear aquellas inversiones que se encuentren fuera de los objetivos de apetito de riesgo y los planes de remediación asociados.
11. Revisar las necesidades de aumento de capital de acuerdo con las proyecciones de negocios y la posición de solvencia de la Compañía.
12. Revisar las pruebas de stress de los riesgos asociados a la cartera de inversiones para evaluar el efecto sobre la situación financiera y de solvencia de la Compañía.
13. Conocer e informar al Directorio de los resultados de auditorías de entidades reguladoras en materias de inversiones.
14. Revisar el impacto en la gestión de la cartera de inversiones de los cambios legales o regulatorios que la afecten.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Santiago Fernandez Figares C. (Presidente)
Andrés Irarrázabal U.
Carlos García de la Fuente

Invitados:

Mario Gazitúa Swett
Roberto Haramboure.
Juan Pablo Risco R.
Emilio Ortiz
Victor Bustamante P.

Convocados Opcionales:

Orlando Guastavino C.

Comité de ética

Su objetivo es velar por la adecuada difusión y cumplimiento de las normas del Código de Ética de la Compañía, regulando, moderando y sancionando, en su caso, las prácticas que, de acuerdo a estándares éticos, sean consideradas inadecuadas para el cumplimiento de los fines y la aplicación de las políticas de la Compañía.

Su función es:

1. Administrar el Código de Ética.
2. Promover los valores y conductas que se fomentan en el Código de Ética.
3. Interpretar las disposiciones del Código de Ética y precisar el correcto sentido, alcance y extensión de sus diversas secciones.
4. Conocer y resolver sobre denuncias referidas a conflictos de intereses que podrían

producirse entre la conducta del colaborador y su posición en la Compañía.

5. Velar por el cumplimiento de los valores de la Compañía.

6. Conocer y resolver de cualquier hecho que a juicio de un colaborador vulnere el Código, o que de algún modo se interprete como acto fraudulento o ilegal, previa evaluación de la Comisión Investigativa a excepción de las denuncias de acoso laboral o sexual.

7. Canalizar los casos especiales con las instancias apropiadas.

8. Hacer todos los esfuerzos necesarios para mantener en secreto la identidad de cualquier colaborador que informe sobre una infracción al Código de Ética.

9. Aplicar las sanciones que establezca el Código de Ética.

10. Apoyar al Encargado de Prevención de Delitos en las diferentes actividades de control que este efectúa, principalmente en el proceso de identificación y análisis de denuncias que apliquen al MPD, la determinación de investigaciones y la posible aplicación de sanciones al respecto.

11. Aprobar las actualizaciones o modificaciones al Código de Ética.

12. Revisar y proponer al Directorio la actualización o cambios al Estatuto del Comité.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Santiago Fernandez Figares C. (Presidente)

Andrés Irarrázabal U.

Fernando Ballesteros

Invitados Permanente:

Mario Gazitúa S.

Roberto Haramboure G.

Pedro Salas M.

María Isabel Schmitz B.

Luis Bermudez O.

Convocados Ocasionales:

Marcela Soto S.

Cristián Rosales M.

Comité de Riesgo Tecnológico

Su objetivo es asistir al Directorio en la adecuada vigilancia y control de la gestión del riesgo tecnológico, seguridad de la información y continuidad del negocio de Zenit Seguros Generales S.A., en adelante la "Compañía".

Su función es:

1. Revisar y proponer al Directorio la actualización y/o cambios de las Políticas de Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio u otras Políticas relacionadas con los riesgos tecnológicos, cuando sea oportuno realizar cambios a estas, cuyas propuestas emanan del Subcomité de Riesgo Tecnológico.

2. Monitorear el cumplimiento de las Políticas mencionadas anteriormente.

3. Aprobar las Normas de Seguridad de la Información.

4. Revisar y proponer al Directorio los niveles de apetito y tolerancia de los riesgos asociados a la seguridad de la información, tecnologías de información y continuidad del negocio.

5. Proponer al Directorio la designación o revocación del Oficial de Seguridad de la Información y del Administrador del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (en adelante "SGCN").

6. Promover la difusión y apoyo a la Seguridad de la Información dentro de la Organización.

7. Reportar al Directorio sobre incidentes relevantes de Seguridad de la Información.

8. Velar por que el Oficial de Seguridad de la Información y el Administrador del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio cuenten con los recursos y accesos necesarios para la ejecución de las actividades del monitoreo del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (en adelante "SGSI") y SGCN, respectivamente.

9. Aprobar la planificación anual del SGSI y el SGCN.

10. Mantener una función de Seguridad de la Información independiente, especializada y competente.

11. Informar al Directorio el estado de avance de los sistemas de gestión utilizados para administrar la seguridad de la información y continuidad del negocio.

12. Revisar y aprobar el análisis de impacto al negocio (en adelante "BIA") y el plan de continuidad del negocio.

13. Revisar y aprobar los Escenarios de Riesgo Probables en materia de gestión de continuidad del negocio.

14. Conocer los resultados de la ejecución de las pruebas correspondientes al Plan de Contingencia Operacional y el Plan de Recuperación frente a Desastres e informarlos al Directorio.

Este Comité está compuesto por:

Directores:

Fernando Ballesteros M.

Andrés Irarrázabal U.

Carlos García de la Fuente

Invitados:

Mario Gazitúa S.

Jolyon Abelló B.

Diego Moya O.

Rafael Arnedo R.

Pedro Salas M.

Federico Baino

Bárbara González

Convocados Ocasionales:

Fernando Jil

Nicolás Aros

PRINCIPIOS BASICOS Y MEJORES PRACTICAS DE CONDUCTA DE MERCADO

La Comisión para el Mercado Financiero, en uso de sus facultades, dictó la Norma de Carácter General N° 420, de fecha 16 de octubre de 2017, sobre Conducta de Mercado en la industria del Seguro, la cual tiene por objetivo incorporar las mejores prácticas que debe considerar el mercado de seguros tendientes a la protección de los derechos de los asegurados y público en general. Esta norma incorporó un conjunto de principios que consideran aspectos tales como trato justo y transparencia en la comercialización de los seguros, el pago de las indemnizaciones y otros beneficios asociados a éstos, principios que servirán de marco para el perfeccionamiento de la regulación que rige el actuar de las Compañías de Seguros.

Consecuente con lo anterior, la Compañía ha querido incorporar a su Código de Ética estos principios que deben regir su actuar, manteniendo siempre dentro de sus estándares de servicio frente al cliente los cuatro principios que rigen las mejores prácticas de Conducta de Mercado.

1.- El trato justo entregado a los clientes:

Los colaboradores de la Compañía deben actuar con la debida habilidad, cuidado y diligencia en el trato hacia sus clientes, velando porque éstos reciban un producto o servicio apropiado a sus necesidades, proporcionándole en todas las etapas de la relación con ellos, una correcta y transparente atención y asesoría.

2.- La gestión de conflictos de interés:

La correcta gestión de conflictos de interés de acuerdo a la normativa mencionada corresponde a la existencia de algún incentivo por parte de una aseguradora o corredor, o de las personas que los representan, para que se tome algún curso de acción determinado que pueda afectar negativamente el cumplimiento de las obligaciones que éstos tienen con sus asegurados o clientes en general.

De acuerdo a lo mencionado, la Compañía en conjunto con sus colaboradores, mediante sus políticas y procedimientos deben velar por que los clientes reciban una asesoría de calidad, antes de celebrar un contrato de seguro en la cual puedan existir indicios de conflicto de interés, con el objetivo de que éste sea manejado adecuadamente, informando y transparentando al potencial asegurado.

3.- La protección de la información de los clientes:

Debido a la naturaleza de la información que se genera en la venta del seguro, la Compañía en conjunto con sus colaboradores deben mantener la protección de la información personal y financiera de sus clientes de manera adecuada, resguardando su confidencialidad mediante sistemas de control interno que permitan verificar su cumplimiento.

4.- La promoción del desarrollo del mercado a través de la transparencia:

La Compañía promueve un comportamiento ético y valores institucionales íntegros que buscan evitar caer en prácticas que puedan ser eventualmente consideradas como engañosas, abusivas o éticamente reprobables por parte de sus clientes, lo que pueda inducir a un deterioro de la confianza del público sobre la Compañía.

POLITICA DE DIVIDENDOS

La política de dividendo consistirá en distribuir a sus accionistas un dividendo de al menos el 30% de las utilidades netas, según se refleje en los Estados Financieros auditados de la Compañía, después de hacer provisión por el monto del capital mínimo requerido por la ley chilena, para cumplir con los márgenes de solvencia mínimos requeridos en todo momento durante el próximo año fiscal conforme al presupuesto anual y siempre que no existan pérdidas acumuladas.

En este caso, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorber las pérdidas. En todo caso, habiendo utilidades y no existiendo pérdidas acumuladas sin absorber, siempre deberá efectuarse una distribución mínima de conformidad a la ley, del 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Adicionalmente, si la razón de fortaleza patrimonial fuere mayor o igual a 1,1 veces y menor a 1,2 veces, la compañía podrá repartir como máximo el 50% de las utilidades. Si la razón de fortaleza patrimonial fuere menor a 1,1 veces, la compañía no podrá repartir dividendos. Esta disposición es predominante sobre cualquier otra establecida a este respecto. Razón de fortaleza patrimonial, definido como patrimonio sobre el patrimonio de riesgo requerido. El esquema antes referido corresponde a la intención del Directorio de la Sociedad, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que señalen las proyecciones que periódicamente pudiere efectuar la Sociedad, o a la existencia de determinadas condiciones, según corresponda.

En lo que dice relación a las medidas para evitar el cobro indebido de dividendos, los respectivos cheques se emiten nominativos a nombre de cada accionista, requiriéndose al momento de su entrega la identificación del accionista y firma de los respectivos recibos, o bien, se despachan por correo certificado, previa solicitud por escrito del accionista a su domicilio registrado. Las publicaciones relativas al pago de dividendo se realizan en el periódico aprobado por la Junta de Accionistas.

También la Sociedad ofrece a sus accionistas la alternativa de depositar su respectivo dividendo en cuentas corrientes bancarias, que le sean comunicadas por escrito por los señores accionistas. Los certificados de tales depósitos son enviados a las direcciones que los interesados tienen registradas en la Sociedad.

DIVIDENDO DEL EJERCICIO

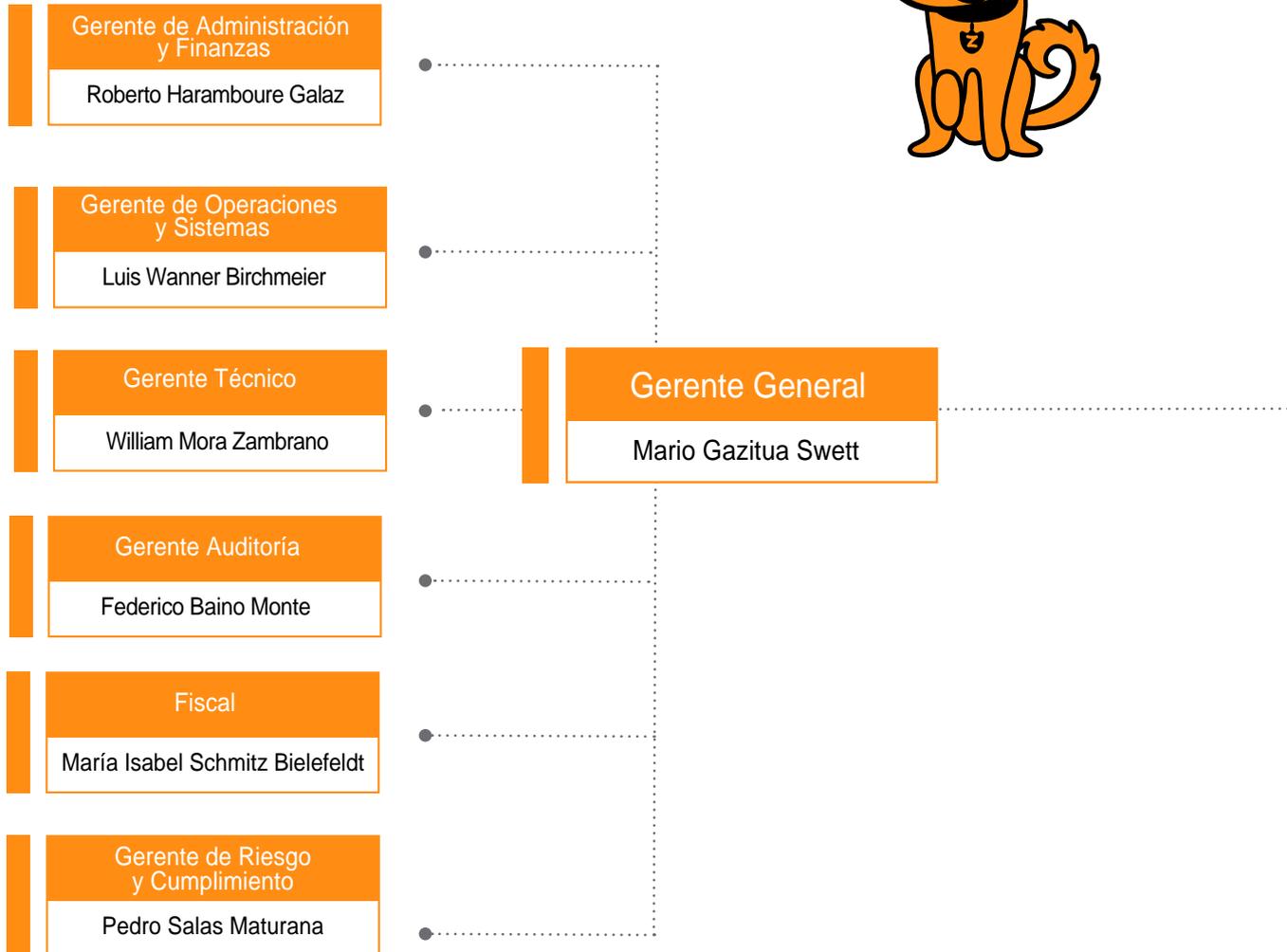
El Directorio de la Sociedad informó que en su sesión de fecha 2 de diciembre de 2022, se acordó pagar un dividendo provisorio de \$590.000.000.- pesos, equivalentes a \$193.189,259986902.- pesos por acción, por concepto de dividendo provisorio con cargo a las utilidades del ejercicio 2022.

El mencionado dividendo se pagó el día 23 de diciembre de 2022, mediante depósito en cuenta designada por los accionistas. Dicho dividendo corresponde al 31,3% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022.

En atención a que la Sociedad no registra pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio 2022, el Sr. presidente propondrá someter a la consideración de la Junta el no pago de un dividendo adicional por las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, para cumplir con los márgenes de solvencia mínimos requeridos en todo momento durante el próximo año fiscal conforme al presupuesto anual.

ZENIT SEGUROS GENERALES S.A.	Pre-Aprobación	Post-Aprobación
Capital autorizado, suscrito y pagado	8.639.695.370	8.639.695.370
Sobreprecio en venta de acciones propias	0	0
Otras reservas por calce, fluctuación de valores	-32.590.360	-32.590.360
Revalorización legal	0	0
Dividendos por distribuir	0	0
Pérdidas acumuladas	0	0
Utilidades acumuladas	3.486.765.608	4.778.834.656
Utilidad del ejercicio	1.882.069.048	0
Dividendo provisorio pagado	-590.000.000	0
Dividendo provisorio provisionado	0	0
Otros ajustes	-293.008.799	-293.008.799
Total Patrimonio	13.092.930.867	13.092.930.867

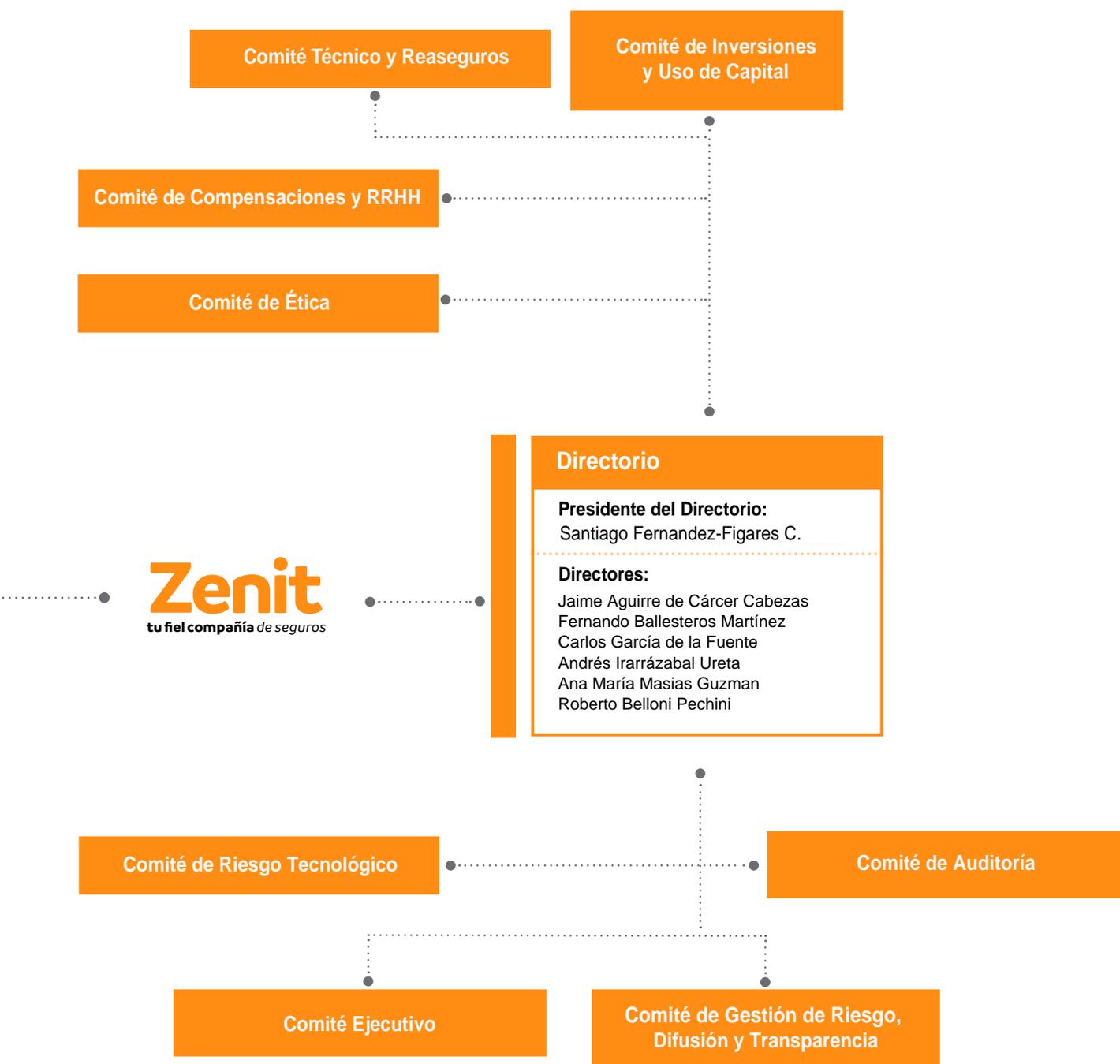




REMUNERACION DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Directorio de la Sociedad percibió las siguientes remuneraciones:

Rut	Directores	DIETAS 2022 \$	DIETAS 2021 \$
48189476-k	JAIME AGUIRRE DE CÁRCER CABEZAS	9.961.061	8.963.483
48189474-3	FERNANDO BALLESTEROS MARTÍNEZ	9.961.061	8.963.483
48215902-8	CARLOS GARCÍA DE LA FUENTE	9.961.061	8.963.483
48189477-8	MARIA MILAGROS VILLA OLIVEROS	2.361.989	8.963.483
7032189-0	ANDRES IRARRÁZABAL URETA	9.961.061	8.963.483
145321495-2	ANA MARIA MASIAS GUZMAN	9.961.061	7.476.405
9155452-6	ROBERTO LEOPOLDO BELLONI PECHINI	9.961.061	8.963.483
25798101-0	SANTIAGO FERNANDEZ-FIGARES CASTELO	7.599.452	0
Totales		69.727.807	61.257.303



PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS (Cifras en miles de pesos chilenos)	2022 M\$	2021 M\$
ZENIT SEGUROS GENERALES		
Patrimonio	13.092.932	12.341.226
Endeudamiento Total	3,79	3,56
Endeudamiento Financiero	0,54	0,63
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	52.436.034	44.509.465
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	54.688.873	50.088.878
Superávit Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	2.252.839	5.579.413
Costo de administración sobre prima directa	14%	11%
Costo de siniestro sobre prima retenida neta devengada	71%	57%

VISION - MISION - VALORES

La cultura de Zenit Seguros es reflejo del liderazgo que buscamos practicar tanto al interior de nuestra organización como en nuestros canales externos.

VISIÓN

Ser una compañía de seguros referente en protección para personas y microempresarios, ofreciendo propuestas de valor vanguardistas y cercanas, basados en calidad y eficiencia obteniendo siempre la rentabilidad esperada por sus accionistas y el reconocimiento de las personas y la sociedad, y velando por el bienestar de sus colaboradores.

MISIÓN

Ofrecer alternativas de protección a las personas y microempresarios a través de productos alineados con sus reales motivaciones y necesidades, basada en la innovación, calidad, eficiencia y multicanalidad, con tecnología de punta, prudentes políticas de administración de riesgo y altos estándares éticos, los que deben ser respetados por todos los colaboradores y sus proveedores. Estamos comprometidos en lograr la satisfacción de todos nuestros clientes y proveedores.

VALORES

INTEGRIDAD

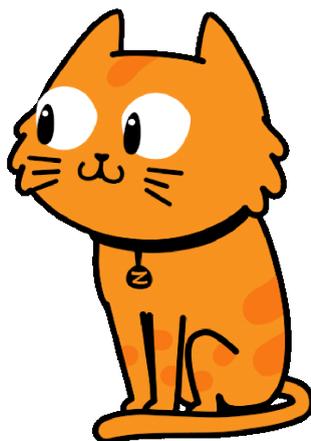
Trabajamos con rectitud y confianza y nos comprometemos a defender lo que creemos. Realizamos nuestro trabajo con probidad, siendo fieles al compromiso y misión institucional.

EXCELENCIA

Desarrollamos nuestra labor siempre con orientación al logro de objetivos y llevamos a cabo cada tarea o proyecto con la mas alta calidad, excediendo todas las expectativas.

INNOVACION

Es nuestra capacidad para revisar constantemente nuestras tareas y procesos para ir mejorando la forma en que hacemos las cosas, y así entregar valor, tanto a nuestros clientes internos como externos, a través de nuestros productos y servicios.



RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE

A) DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO

- i) Número de Personas por Género
 - Mujeres: 1
 - Hombres: 6
- ii) Número de Personas por Nacionalidad
 - Chilena: 2
 - España: 4
 - Peruana: 1
- iii) Número de Personas por Rango de Edad
 - < a 30 años: 0
 - 30 a 40 años: 1
 - 41 a 50 años: 1
 - 51 a 60 años: 5
 - 61 a 70 años: 0
 - > a 70 años: 0
- iv) Número de Personas por Antigüedad
 - < a 3 años : 2
 - Entre 3 y 6 años : 4
 - > 6 años y < de 9 años : 0
 - Entre 9 y 12 años : 1
 - > a 12 años : 0

B) DIVERSIDAD EN LA GERENCIA GENERAL Y DEMÁS GERENCIAS QUE REPORTAN A ESTA GERENCIA O AL DIRECTORIO

- i) Número de Personas por Género
 - Mujeres: 0
 - Hombres: 6
- ii) Número de Personas por Nacionalidad
 - Chilena: 4
 - Española: 0
 - Ecuatoriana: 1
 - Argentina: 1
- iii) Número de Personas por Rango de Edad
 - < a 30 años: 0
 - 30 a 40 años: 0
 - 41 a 50 años: 2
 - 51 a 60 años: 2
 - 61 a 70 años: 2
 - > a 70 años: 0
- iv) Número de Personas por Antigüedad
 - < a 3 años : 0
 - Entre 3 y 6 años : 2
 - > 6 años y < de 9 años : 2
 - Entre 9 y 12 años : 0
 - > a 12 años : 2

C) DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN

- i) Número de Personas por Género
 - Mujeres: 8
 - Hombres: 24
- ii) Número de Personas por Nacionalidad
 - Chilena: 28

- Venezolana: 2
 - Ecuatoriana: 1
 - Argentina: 1
- iii) Número de Personas por Rango de Edad
- < a 30 años: 1
 - 30 a 40 años: 13
 - 41 a 50 años: 10
 - 51 a 60 años: 5
 - 61 a 70 años: 3
 - > a 70 años: 0
- iv) Número de Personas por Antigüedad
- < a 3 años : 1
 - Entre 3 y 6 años : 10
 - > 6 años y < de 9 años : 8
 - Entre 9 y 12 años :11
 - > a 12 años : 2

D) BRECHA SALARIAL POR GÉNERO

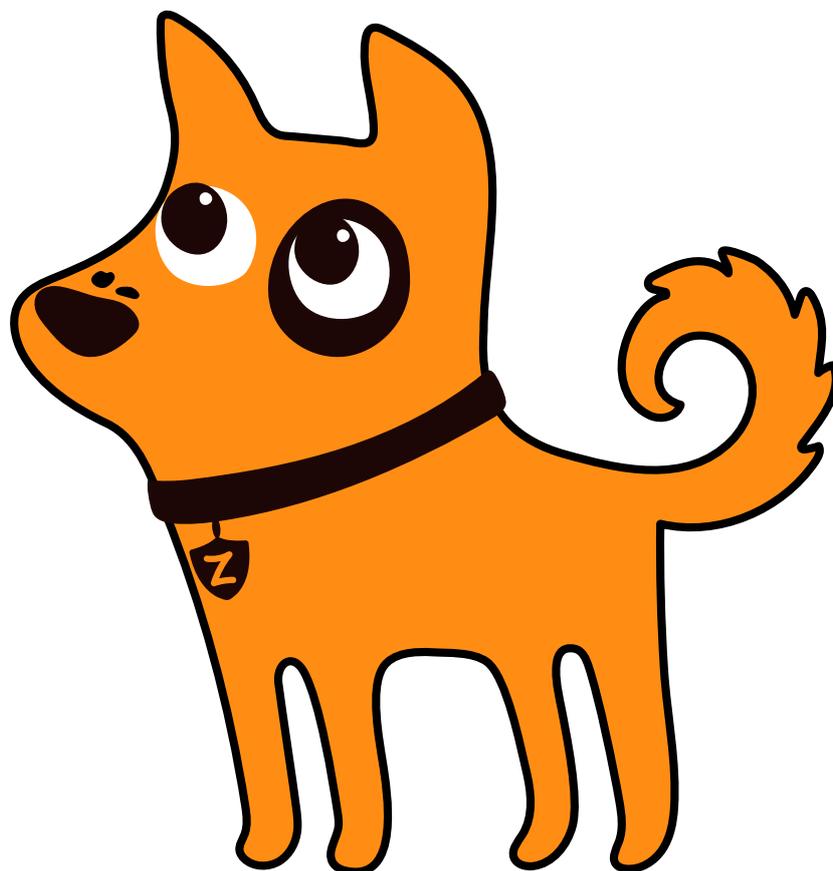
Proporción que representa el sueldo bruto base promedio, por tipo de cargo, responsabilidad y función desempeñada, de las ejecutivas y trabajadoras respecto de los ejecutivos y trabajadores.

Cargo	% Brecha
Gerente	No hay mujeres
Subgerente	No hay mujeres
Jefe	No hay mujeres
Colaboradores	-20,13%

ANEXO 1

ESTADOS FINANCIEROS

2022



ZENIT SEGUROS GENERALES S.A.

Estados financieros

Al 31 diciembre de 2022

CONTENIDO

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

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





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 27 de febrero de 2023

Señores
Accionistas y Directores
Zenit Seguros Generales S.A.

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 27 de febrero de 2023
Zenit Seguros Generales S.A.
2

Opinión

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

Otros asuntos - Información adicional

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

Nota N° 25.5	SOAP
Nota N°44.1.3 y 2.3	Moneda Extranjera y Unidades Reajustables
Nota N°45	Cuadro de Venta por Regiones
Cuadro Técnico N°6.01	Margen de Contribución
Cuadro Técnico N°6.02	Costo de siniestros
Cuadro Técnico N°6.03	Reservas
Cuadro Técnico N°6.04	Datos

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

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



Santiago, 27 de febrero de 2023
Zenit Seguros Generales S.A.
3

Otros asuntos - Información no comparativa

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

DocuSigned by:

43B41D6E9AF147A...

Elizabeth Vivanco Iglesias
RUT: 13.257.291-7

PricewaterhouseCoopers

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

CUENTA	ACTIVOS	NOTAS Nº	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
5.10.00.00	TOTAL ACTIVO		64.096.595	56.911.165
5.11.00.00	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		20.787.407	22.319.526
5.11.10.00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	7.537.025	6.352.823
5.11.20.00	Activos Financieros a Valor Razonable	8.1	13.250.382	15.966.703
5.11.30.00	Activos Financieros a Costo Amortizado	9	0	0
5.11.40.00	Préstamos	10	0	0
5.11.41.00	Avance Tenedores de Pólizas		0	0
5.11.42.00	Préstamos Otorgados		0	0
5.11.50.00	Inversiones Seguros Cuenta Única de Inversión (CUI)	11	0	0
5.11.60.00	Participaciones de Entidades del Grupo	12	0	0
5.11.61.00	Participaciones en Empresas Subsidiarias (Filiales)		0	0
5.11.62.00	Participaciones en Empresas Asociadas (Coligadas)		0	0
5.12.00.00	TOTAL INVERSIONES INMOBILIARIAS		1.300	0
5.12.10.00	Propiedades de Inversión	14.1	0	0
5.12.20.00	Cuentas por Cobrar Leasing	14.2	0	0
5.12.30.00	Propiedades, Muebles y Equipo de Uso Propio	14.3	1.300	0
5.12.31.00	Propiedades de Uso propio		0	0
5.12.32.00	Muebles y Equipos de Uso Propio		1.300	0
5.13.00.00	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	0
5.14.00.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS		41.729.341	32.719.565
5.14.10.00	Cuentas por Cobrar de Seguros		40.268.630	31.612.994
5.14.11.00	Cuentas por Cobrar Asegurados	16	37.283.149	29.444.854
5.14.12.00	Deudores por Operaciones de Reaseguro	17	32.896	88.650
5.14.12.10	Siniestros por Cobrar a Reaseguradores	17.3	27.625	83.999
5.14.12.20	Primas por Cobrar Reaseguro Aceptado		0	0
5.14.12.30	Activo por Reaseguro No Proporcional		5.271	4.651
5.14.12.40	Otros Deudores por Operaciones de Reaseguro		0	0
5.14.13.00	Deudores por Operaciones de Coaseguro	18	0	0
5.14.13.10	Primas por Cobrar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.14.13.20	Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.14.14.00	Otras Cuentas por Cobrar		2.952.585	2.079.490
5.14.20.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Técnicas	19	1.460.711	1.106.571
5.14.21.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso		568.417	728.242
5.14.22.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Seguros Previsionales		0	0
5.14.22.10	Participación del Reaseguro en la Reservas Rentas Vitalicias		0	0
5.14.22.20	Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0	0
5.14.23.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática		0	0
5.14.24.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Rentas Privadas		0	0
5.14.25.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	17.4	892.294	378.329
5.14.26.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Catastrófica de Terremoto		0	0
5.14.27.00	Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas		0	0
5.14.28.00	Participación del Reaseguro en las Otras Reservas Técnicas		0	0
5.15.00.00	OTROS ACTIVOS		1.578.547	1.872.074
5.15.10.00	Intangibles	20	0	0
5.15.11.00	Goodwill		0	0
5.15.12.00	Activos Intangibles Distinto a Goodwill		0	0
5.15.20.00	Impuestos por cobrar	21	1.187.660	1.238.457
5.15.21.00	Cuentas por Cobrar por Impuesto	21.1	416.250	494.646
5.15.22.00	Activos por Impuestos Diferidos	21.2	771.410	743.811
5.15.30.00	Otros Activos	22	390.887	633.617
5.15.31.00	Deudas del Personal	22.1	1.120	5.518
5.15.32.00	Cuentas por Cobrar Intermediarios	22.2	0	0
5.15.33.00	Deudores Relacionados	49	42.921	188.159
5.15.34.00	Gastos Anticipados	22.3	0	132.660
5.15.35.00	Otros Activos	22.4	346.846	307.280

Las notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros intermedios.

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

CUENTA	PASIVOS	NOTAS Nº	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
5.20.00.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		64.096.595	56.911.165
5.21.00.00	TOTAL PASIVO		51.003.663	44.569.939
5.21.10.00	PASIVOS FINANCIEROS	23	0	0
5.21.20.00	PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	24	0	0
5.21.30.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS		45.023.223	38.005.063
5.21.31.00	Reservas Técnicas	25	43.662.875	36.621.961
5.21.31.10	Reserva de Riesgo en Curso	25.1.1	33.178.421	27.225.527
5.21.31.20	Reservas Seguros Previsionales	25.2.2	0	0
5.21.31.21	Reservas Rentas Vitalicias		0	0
5.21.31.22	Reservas Seguro Invalidez y Supervivencia		0	0
5.21.31.30	Reserva Matemática	25.2.3	0	0
5.21.31.40	Reserva Valor del Fondo	25.2.4	0	0
5.21.31.50	Reserva Rentas Privadas	25.2.5	0	0
5.21.31.60	Reserva de Siniestros	25.1.2	10.291.344	9.225.979
5.21.31.70	Reserva Catastrófica de Terremoto	25.1.4	193.110	170.455
5.21.31.80	Reserva Insuficiencia de Prima	25.1.3	0	0
5.21.31.90	Otras Reservas Técnicas	25.1.4	0	0
5.21.32.00	Deudas por Operaciones de Seguro	26	1.360.348	1.383.102
5.21.32.10	Deudas con Asegurados	26.1	780.703	769.335
5.21.32.20	Deudas por Operaciones Reaseguro	26.2	325.280	301.401
5.21.32.30	Deudas por Operaciones por Coaseguro		0	0
5.21.32.31	Primas por Pagar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.21.32.32	Siniestros por Pagar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.21.32.40	Ingresos Anticipados por Operaciones de Seguros	26.4	254.365	312.366
5.21.40.00	OTROS PASIVOS		5.980.440	6.564.876
5.21.41.00	Provisiones	27	234.584	171.723
5.21.42.00	Otros Pasivos		5.745.856	6.393.153
5.21.42.10	Impuestos por Pagar		241.097	309.403
5.21.42.11	Cuentas por Pagar por Impuestos	28.1.1	240.746	309.403
5.21.42.12	Pasivos por impuestos Diferidos	28.1.2	351	0
5.21.42.20	Deudas con Relacionados	28.2.1	60.239	228.625
5.21.42.30	Deudas con Intermediarios	28.3	1.900.127	2.578.246
5.21.42.40	Deudas con el Personal	28.4	260.022	259.245
5.21.42.50	Ingresos Anticipados		0	0
5.21.42.60	Otros Pasivos No Financieros	28.6	3.284.371	3.017.634
5.22.00.00	TOTAL PATRIMONIO	29	13.092.932	12.341.226
5.22.10.00	Capital Pagado	29	8.639.695	8.639.695
5.22.20.00	Reservas	29.3	(32.590)	(32.590)
5.22.30.00	Resultados Acumulados		4.778.835	3.980.849
5.22.31.00	Resultados Acumulados Periodos Anteriores Utilidad /Pérdida Acumulada		3.486.766	2.042.685
5.22.32.00	Resultado del Ejercicio		1.882.069	2.888.164
5.22.33.00	(Dividendos)		(590.000)	(950.000)
5.22.40.00	Otros Ajustes	29.4	(293.008)	(246.728)

Las notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros.

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

CUENTA	ESTADO DE RESULTADO	NOTAS N°	31.12.2022 M\$	31.12.2021 M\$
5.31.10.00	MARGEN DE CONTRIBUCIÓN (MC)		5.284.222	6.432.841
5.31.11.00	Primas Retenidas		42.592.885	36.693.713
5.31.11.10	Primas Directas		42.843.595	37.074.436
5.31.11.20	Primas Aceptadas		0	0
5.31.11.30	Primas Cedidas	30	250.710	380.723
5.31.12.00	Variación de Reservas Técnicas	31	2.662.968	4.863.331
5.31.12.10	Variación Reserva de Riesgo en Curso		2.662.968	4.716.031
5.31.12.20	Variación Reserva Matemática		0	0
5.31.12.30	Variación Reserva Valor del Fondo		0	0
5.31.12.40	Variación Reserva Catastrófica de Terremoto		0	147.300
5.31.12.50	Variación Reserva Insuficiencia de Prima		0	0
5.31.12.60	Variación Otras Reservas Técnicas		0	0
5.31.13.00	Costo de Sinistros	32	27.960.201	18.113.925
5.31.13.10	Sinistros Directos		28.654.215	18.617.839
5.31.13.20	Sinistros Cedidos		694.014	503.914
5.31.13.30	Sinistros Aceptados		0	0
5.31.14.00	Costo de Rentas		0	0
5.31.14.10	Rentas Directas		0	0
5.31.14.20	Rentas Cedidas		0	0
5.31.14.30	Rentas Aceptadas		0	0
5.31.15.00	Resultado de Intermediación		6.607.843	7.292.849
5.31.15.10	Comisión Agentes Directos		0	0
5.31.15.20	Comisión Corredores y Retribución Asesores Previsionales		6.797.456	7.494.503
5.31.15.30	Comisiones de Reaseguro Aceptado		0	0
5.31.15.40	Comisiones de Reaseguro Cedido		189.613	201.654
5.31.16.00	Gastos por Reaseguro No Proporcional		161.019	36.637
5.31.17.00	Gastos Médicos		0	0
5.31.18.00	Deterioro de Seguros	34	(83.368)	(45.870)
5.31.20.00	COSTOS DE ADMINISTRACIÓN (CA)	33	5.866.712	3.925.593
5.31.21.00	Remuneraciones		1.065.748	976.677
5.31.22.00	Otros		4.800.964	2.948.916
5.31.30.00	RESULTADO DE INVERSIONES (RI)	35	899.494	268.315
5.31.31.00	Resultado Neto Inversiones Realizadas		(2.031)	(1.138)
5.31.31.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.31.20	Inversiones Financieras		(2.031)	(1.138)
5.31.32.00	Resultado Neto Inversiones no Realizadas		0	0
5.31.32.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.32.20	Inversiones Financieras		0	0
5.31.33.00	Resultado Neto Inversiones Devengadas		901.355	267.780
5.31.33.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.33.20	Inversiones Financieras		911.091	277.662
5.31.33.30	Depreciación		0	0
5.31.33.40	Gastos de Gestión		9.736	9.882
5.31.34.00	Resultado Neto Inversiones por Seguros con Cuenta Única de Inversiones		0	0
5.31.35.00	Deterioro de Inversiones		170	1.673
5.31.40.00	RESULTADO TÉCNICO DE SEGUROS (MC + RI + CA)		317.004	2.775.563
5.31.50.00	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		30.901	25.209
5.31.51.00	Otros Ingresos	36	116.049	96.716
5.31.52.00	Otros Egresos	37	85.148	71.507
5.31.61.00	Diferencia de Cambio	38.1	(4.214)	26.039
5.31.62.00	Utilidad (pérdida) por Unidades Reajustables	38.2	1.527.811	812.413
5.31.70.00	Resultado de Operaciones Continuas antes de Impuesto Renta		1.871.502	3.639.224
5.31.80.00	Utilidad (Pérdida) por Operaciones Discontinuas y Disponibles para la Venta (netas de impto)		0	0
5.31.90.00	Impuesto Renta	40.1	(10.567)	751.060
5.31.00.00	RESULTADO DEL EJERCICIO		1.882.069	2.888.164
ESTADO OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
5.32.10.00	Resultado en la Evaluación Propiedades, Plantas, Muebles y Equipos		0	0
5.32.20.00	Resultado en Activos Financieros		(63.397)	(602.179)
5.32.30.00	Resultado en Coberturas de Flujo de Caja		0	0
5.32.40.00	Otros Resultados con Ajustes en Patrimonio		0	0
5.32.50.00	Impuesto Diferidos		17.117	162.588
5.32.00.00	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		(46.280)	(439.591)
5.30.00.00	TOTAL RESULTADO INTEGRAL		1.835.789	2.448.573

Las notas adjuntas forman parte Integral de estos estados financieros intermedios.

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
31 de Diciembre del 2022
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

Conceptos	Capital Pagado	Sobre Precio de Acciones	Reserva Ajuste por Calce	Reserva Descalce Seguros CUI	Otras Reservas	Reservas	Resultados Acumulados Periodos Anteriores	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Resultado en la Evaluación de Propiedades, Muebles y Equipos	Resultados en Activos Financieros	Resultado en Coberturas de Flujo de Caja	Otros Resultados con Ajuste en Patrimonio	Otros Ajustes	Patrimonio Total
PATRIMONIO INICIAL ANTES DE AJUSTE	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	2.042.685	1.938.164	3.980.849	0	(246.728)	0	0	0	12.341.226
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES						0		0	0		0				0
PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	2.042.685	1.938.164	3.980.849		(246.728)			0	12.341.226
Resultado Integral						0		1.882.069	1.882.069		(46.280)				1.835.789
Resultado del Ejercicio						0		1.882.069	1.882.069		0			0	1.882.069
TOTAL DE INGRESOS (GASTOS) REGISTRADOS CON ABONO (CARGO) A PATRIMONIO						0			0		(63.397)				(63.397)
RESULTADO EN ACTIVOS FINANCIEROS									0		(63.397)				(63.397)
Impuesto Diferido						0			0		17.117				17.117
Otro Resultado Integral									0		(46.280)				(46.280)
Transferencias a Resultados Acumulados						0	1.938.164	(1.938.164)	0						0
Operaciones con los Accionistas	0	0	0	0	0	0	(494.083)	(590.000)	(1.084.083)	0	0	0	0	0	(1.084.083)
Aumento (disminución) de Capital	0					0		0	0						0
Distribución de Dividendos						0	(494.083)	(590.000)	(1.084.083)						(1.084.083)
Otras Operaciones con los Accionistas						0			0						0
Reservas						0			0						0
Transferencia de Patrimonio a Resultado						0			0						0
otros Ajustes							0		0		0				0
PATRIMONIO AL FINAL DEL EJERCICIO	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	3.486.766	1.292.069	4.778.835	0	(293.008)	0	0	0	13.092.932

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
31 de Diciembre del 2021
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

Conceptos	Capital Pagado	Sobre Precio de Acciones	Reserva Ajuste por Calce	Reserva Descalce Seguros CUI	Otras Reservas	Reservas	Resultados Acumulados Periodos Anteriores	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados	Resultado en la Evaluación de Propiedades, Muebles y Equipos	Resultados en Activos Financieros	Resultado en Coberturas de Flujo de Caja	Otros Resultados con Ajuste en Patrimonio	Otros Ajustes	Patrimonio Total
PATRIMONIO INICIAL ANTES DE AJUSTE	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	584.101	2.042.017	2.626.118	0	192.863	0	0	0	11.426.086
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES						0			0						0
PATRIMONIO AL INICIO DEL EJERCICIO	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	584.101	2.042.017	2.626.118		192.863	0	0	0	11.426.086
Resultado Integral						0		2.888.164	2.888.164		(439.591)				2.448.573
Resultado del Ejercicio						0		2.888.164	2.888.164		0				2.888.164
TOTAL DE INGRESOS (GASTOS) REGISTRADOS CON ABONO (CARGO) A PATRIMONIO						0			0		(602.179)				(602.179)
RESULTADO EN ACTIVOS FINANCIEROS									0		(602.179)				(602.179)
Impuesto Diferido						0			0		162.588				162.588
Otro Resultado Integral									0		(439.591)				(439.591)
Transferencias a Resultados Acumulados						0	2.042.017	(2.042.017)	0						0
Operaciones con los Accionistas	0	0	0	0	0	0	(583.433)	(950.000)	(1.533.433)	0	0	0	0	0	(1.533.433)
Aumento (disminución) de Capital	0					0			0						0
Distribución de Dividendos						0	(583.433)	(950.000)	(1.533.433)						(1.533.433)
Otras Operaciones con los Accionistas						0			0						0
Reservas						0			0						0
Transferencia de Patrimonio a Resultado						0			0						0
otros Ajustes							0		0						0
PATRIMONIO AL FINAL DEL EJERCICIO	8.639.695	0	0	0	(32.590)	(32.590)	2.042.685	1.938.164	3.980.849	0	(246.728)	0	0	0	12.341.226

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

ZENIT SEGUROS GENERALES S. A.
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CIFRAS EN MILES DE PESOS (M\$)

		31.12.2022	31.12.2021
		M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
	NOTAS N°		
Ingresos de las Actividades de la Operación			
7.31.11.00	Ingresos por Primas de Seguros y Coaseguro	49.028.980	39.770.779
7.31.12.00	Ingresos por Primas Reaseguro Aceptado	0	0
7.31.13.00	Devolución por Rentas y Siniestros	0	0
7.31.14.00	Ingreso por Rentas y Siniestros Reasegurados	134.541	190.543
7.31.15.00	Ingreso por Comisiones Reaseguros Cedidos	0	0
7.31.16.00	Ingreso por Activos Financieros a Valor Razonable	44.768.772	56.918.187
7.31.17.00	Ingresos por Activos Financieros a Costo Amortizado	0	0
7.31.18.00	Ingreso por Activos Inmobiliarios	0	0
7.31.19.00	Intereses y Dividendos Recibidos	0	0
7.31.20.00	Préstamos y Partidas por Cobrar	0	0
7.31.21.00	Otros Ingresos de la Actividad Aseguradora	41 143.912	77.087
7.31.00.00	Total Ingresos de Efectivo de la Actividad Aseguradora	94.076.205	96.956.596
Egresos de las Actividades de la Operación			
7.32.11.00	Egresos por Prestaciones Seguro Directo y Coaseguro	202.080	280.656
7.32.12.00	Pago de Rentas y Siniestros	34.295.002	20.434.029
7.32.13.00	Egreso por Comisiones Seguros Directos	7.480.974	6.552.427
7.32.14.00	Egreso por Comisiones Reaseguros Aceptados	0	0
7.32.15.00	Egreso por Activos Financieros a Valor Razonable	40.179.401	60.529.900
7.32.16.00	Egresos por Activos Financieros a Costo Amortizado	0	0
7.32.17.00	Egreso por Activos Inmobiliarios	0	0
7.32.18.00	Gastos por Impuestos	3.548.389	5.174.403
7.32.19.00	Gasto de Administración	6.093.914	5.389.197
7.32.20.00	Otros Egresos de la Actividad Aseguradora	41 15.863	127.795
7.32.00.00	Total Egresos de Efectivo de la Actividad Aseguradora	91.815.623	98.488.407
7.30.00.00	Total Flujos de Efectivo Netos de Actividades de la Operación	2.260.582	(1.531.811)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos de Actividades de Inversión			
7.41.11.00	Ingresos por Propiedades, Plantas, Muebles y Equipos	0	0
7.41.12.00	Ingreso por Propiedades de Inversión	0	0
7.41.13.00	Ingreso por Activos Intangibles	0	0
7.41.14.00	Ingreso por Activos Mantenidos para la venta	0	0
7.41.15.00	Ingreso por Participaciones en Entidades del Grupo y Filiales	0	0
7.41.16.00	Otros Ingresos Relacionados con Actividades de Inversión	0	0
7.41.00.00	Total Ingresos de Efectivo de las Actividades de Inversión	0	0
Egresos de Actividades de Inversión			
7.42.11.00	Egresos por Propiedades, Plantas, Muebles y Equipos	1.580	0
7.42.12.00	Egreso por Propiedades de Inversión	0	0
7.42.13.00	Egreso por Activos Intangibles	0	0
7.42.14.00	Egreso por Activos Mantenidos para la Venta	0	0
7.42.15.00	Egreso por Participaciones en Entidades del Grupo y Filiales	0	0
7.42.16.00	Otros Egresos Relacionados con Actividades de Inversión	0	0
7.42.00.00	Total Egresos de Efectivo de las Actividades de Inversión	1.580	0
7.40.00.00	Total Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Inversión	(1.580)	0
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingresos de Actividades de Financiamiento			
7.51.11.00	Ingreso por Emisión de Instrumentos de Patrimonio	0	0
7.51.12.00	Ingresos por Préstamos a Relacionados	0	0
7.51.13.00	Ingreso por Préstamos Bancarios	0	0
7.51.14.00	Aumentos de Capital	0	0
7.51.15.00	Otros Ingresos Relacionados con Actividades de Financiamiento	41 47.580	0
7.51.00.00	Total Ingresos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento	47.580	0
Egresos de Actividades de Financiamiento			
7.52.11.00	Dividendos a los Accionistas	1.084.083	1.651.584
7.52.12.00	Intereses Pagados	0	0
7.52.13.00	Disminución de Capital	0	0
7.52.14.00	Egresos por Préstamos con Relacionados	0	3.767
7.52.15.00	Otros Egresos Relacionados con Actividades de Financiamiento	41 54.596	346
7.52.00.00	Total Egresos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento	1.138.679	1.655.697
7.50.00.00	Total Flujos de Efectivo Neto de Actividades de Financiamiento	(1.091.099)	(1.655.697)
7.60.00.00	Efecto de las Variaciones de los Tipo de Cambio	16.299	18.874
7.70.00.00	Total Aumento/Disminución de Efectivo y Equivalentes	1.184.202	(3.168.634)
7.71.00.00	Efectivo y Equivalentes al Inicio del Periodo	6.352.823	9.521.457
7.72.00.00	Efectivo y Equivalentes al Final del Periodo	7.537.025	6.352.823
7.80.00.00	Componentes del Efectivo y Equivalentes al Final del Periodo	7.537.025	6.352.823
7.81.00.00	Caja	27.255	19.000
7.82.00.00	Banco	2.693.852	4.887.775
7.83.00.00	Equivalentes al Efectivo	4.815.918	1.446.048

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

Nota 1. ENTIDAD QUE REPORTA

Razón Social : ZENIT SEGUROS GENERALES S.A.
Zenit Seguros Generales S.A. (la "Compañía") es una Sociedad Anónima Cerrada constituida por escritura pública de fecha 29 de enero de 2009, otorgada ante Notario de Santiago Señor Andrés Rubio Flores. El objeto de la Compañía es asegurar y reasegurar a base de primas las operaciones de seguros y contratos de reaseguros de los riesgos comprendidos dentro del primer grupo.

RUT : 76.061.223-5

Grupo Asegurador : La Compañía opera en el primer grupo de seguros, que corresponde a aquellas Compañías que aseguran los riesgos de pérdidas o deterioros en las cosas o el patrimonio.

Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones (en caso de existir) :

Domicilio : AV. MANQUEHUE NORTE 290, OFICINA 1 SUBTERRANEO -1, LAS CONDES

Grupo Económico : La Compañía es controlada por MM Internacional SpA (filial del Grupo Mutua Madrileña de España)

Actividades principales : La Compañía opera en el primer grupo de seguros, que corresponde a aquellas compañías que aseguran los riesgos de pérdidas o deterioros en las cosas o el patrimonio.

Nº Resolución Exenta : Resolución Exenta N°275 con fecha 15 de mayo 2009

Accionistas

Accionista	Rut	Tipo de persona	%
MM Internacional SpA	76.532.406 - 8	Jurídica	60,020%
Empresas Juan Yarur SpA	91.717.000 - 2	Jurídica	39,980%

Con fecha 10 de mayo de 2016 se celebró contrato de compraventa de acciones, mediante el cual MM Internacional Spa (filial del Grupo Mutua Madrileña de España), adquirió de Empresas Juan Yarur SpA, 859 acciones de Zenit Seguros Generales S.A., las que representan aproximadamente el 40% del Capital Social de la Compañía.

Mediante resolución Exenta N° 284 de fecha 5 de octubre de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó la modificación de los estatutos de la Compañía, autorizando el aumento de Capital Social, de \$5.998.197.866 dividido en 2.146 acciones nominativas, sin valor nominal e íntegramente suscrito y pagado, a \$7.246.680.366 dividido en 2.593 acciones, esto, mediante la emisión de 447 acciones, las cuales fueron suscritas y pagadas por los accionistas el 28 de Noviembre de 2016 y de acuerdo al siguiente detalle;

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 268 acciones, por un valor total de \$787.059.382.-
- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 179 acciones, por un valor total de \$525.685.184.-

Mediante resolución Exenta N° 1172 de fecha 16 de marzo de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó la modificación de los estatutos de la Compañía, autorizando el aumento de Capital Social, de \$7.310.942.432 dividido en 2.593 acciones nominativas, sin valor nominal e íntegramente suscrito y pagado, a \$9.941.944.432 dividido en 3.526 acciones, esto, mediante la emisión de 933 acciones, a ser suscritas y pagaderas por los accionistas en el plazo de 3 años.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de Septiembre de 2017, se acordó la emisión de 177 acciones de pago.

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 106 acciones, por un valor total de \$302.699.016.-
- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 71 acciones, por un valor total de \$202.751.228.-

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 11 de Mayo de 2018, se acordó la emisión de 288 acciones de pago.

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 170 acciones, por un valor total de \$492.822.035.-
- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 114 acciones, por un valor total de \$330.480.659.-

Con fecha 26 de noviembre de 2020 se ha celebrado contrato de compraventa de acciones, mediante el cual MM Internacional Spa (Filial del Grupo Mutua Madrileña de España), adquirió de Empresas Juan Yarur SpA, 610 acciones de Zenit Seguros Generales S.A, las que representan el 20% del Capital social de la Compañía. Con esta compra, MM Internacional Spa (filial del Grupo Mutua Madrileña de España) totaliza 1.833 acciones de Zenit Seguros Generales S.A., las que representan el 60% del Capital Social de la Compañía.

N° de trabajadores : 26

Clasificadores de Riesgo

Nombre	Rut	Clasificación de Riesgo	Nº Registro	Fecha de Clasificación
Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada	79.836.420-0	AA- (cl)	1	16/01/2023
International Crédito Rating Compañía Clasificadora de Riesgo	76.188.980-K	A+	12	16/01/2023

Auditores Externos

Nombre de empresa de auditores externos	Rut	Nº de Registro	Fecha de Emisión de Informe
PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada	81.513.400-1	8	27/02/2023

Nombre del Socio que firma el informe con la opinión	Rut	Tipo de opinión a los estados financieros	Fecha sesión directorio aprobación estados financieros
Elizabeth Vivanco I.	13.257.291-7	Opinión sin Salvedades	27/02/2023

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN

a) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), en los casos que corresponda, de conformidad con lo establecido en la Circular N° 2.022 emitida por la SVS el 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones establecidas en circulares N° 2050, N° 2073, N° 2076, N° 2138, N° 2216 y N° 2226. Adicionalmente, en virtud de sus atribuciones la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), Ex Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

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

b) PERÍODO CONTABLE

Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los estados de cambios en el patrimonio, el estado de resultados integrales, y estados de flujos de efectivo desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

c) BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo, excepto para los activos financieros de negociación, que han sido registrados a su valor razonable.

d) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional que definió Zenit Seguros Generales S.A.

e) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

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

Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41.

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

b) 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
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmiendas y mejoras	
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.	01/01/2023
Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	01/01/2024

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, interpretaciones, enmiendas y mejoras antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el período de su primera aplicación, Con excepción de NIIF 17, cuyos efectos y aplicación se encuentran actualmente en estudio y evaluación.

f) HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Compañía cumple con todas las normas legales a las que está sujeta, presenta condiciones de operación normal en cada ámbito en el que se desarrollan sus actividades, sus proyecciones muestran una operación rentable y tiene capacidad de acceder al sistema financiero para financiar sus operaciones, lo que a juicio de la Administración determina su capacidad de continuar como empresa en marcha, según lo establecen las normas contables bajo las que se emiten los presentes estados financieros.

g) RECLASIFICACIONES

La compañía no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

h) CUANDO UNA ENTIDAD NO APLIQUE UN REQUERIMIENTO ESTABLECIDO EN NIIF

Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

i) AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES Y OTROS CAMBIOS CONTABLES

La compañía no ha efectuado ajustes a periodos anteriores y otros cambios contables en sus estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Nota 3. POLITICAS CONTABLES

1. BASES DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros presentados por Zenit Seguros Generales S.A. son individuales, sin embargo, en el caso que se deba consolidar se aplicará lo dispuesto en las normas internacionales de contabilidad (NIIF)

2. DIFERENCIA DE CAMBIO

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto que corresponda su diferimiento en el patrimonio neto a través de los otros resultados integrales, como es el caso de las derivadas de estrategias de coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y unidades reajustables se presentan valorizados al tipo de cambio de la respectiva moneda al cierre del período. Las paridades más usadas son las siguientes:

Moneda	31-12-2022
	\$
Dólar Estadounidense	855,86
Euro	915,95
Unidad de Fomento	35.110,98

3. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen transacciones que correspondan a una combinación de negocios.

4. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente indicado en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo de fácil liquidez y convertibles en efectivo. Las partidas de efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias se registran a costo histórico.

5. INVERSIONES FINANCIERAS

Las inversiones financieras se presentan valorizadas de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, principalmente en la Norma de Carácter General N°311 de la CMF, emitida el 28 de junio del 2011.

a. Activos financieros a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúen libre y prudentemente.

i. Renta Variable Nacional

a. Acciones registradas con presencia ajustada: Las acciones que al cierre de los estados financieros tengan presencia ajustada igual o superior al 25% de acuerdo a título II de la Norma de Carácter General N°103 o la que la modifique o reemplace, son valorizadas a su valor bursátil, según lo indicado en la NCG N°311 de la CMF. Cualquier diferencia entre el valor de compra y el valor bolsa se refleja directamente en el estado de resultados integrales

b. Otras acciones: Acciones sin presencia bursátil y con cotización se valorizan al precio de cierre observado en el último día anterior a la fecha de cierre de los estados financieros. Acciones sin cotización bursátil se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros.

c. Cuotas de fondos mutuos: Son valorizados al valor de rescate de la cuota al día de cierre de los estados financieros. Cualquier diferencia entre este valor y el valor de compra se reflejará en los resultados del ejercicio.

d. Cuotas de fondos de inversión: A las que se refiere el N°2, letra c) del artículo 21 del D.F.L N°251 que tengan a la fecha de cierre de los estados financieros presencia ajustada igual o superior al 20%, según lo indicado en la NCG N°311 de la CMF, se valorizan al precio promedio ponderado, por el número de cuotas transadas, de las transacciones superiores a 150 Unidades de Fomento del último día de transacción bursátil correspondientes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Si las cuotas de fondos de inversión no cumplen con el requisito de presencia, son valorizados a su valor económico, siempre y cuando hayan presentado a la CMF su valorización según la Circular N°1.258 de 1996, en caso de no presentar valor económico el fondo se valoriza al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos estados financieros disponibles.

Cualquier diferencia entre el valor de compra de la cuota y su valor razonable se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

ii. Renta Variable Extranjera

a. Acciones con transacción bursátil: Se valorizan a su valor bursátil, entendiéndose por este, el precio de cierre observado el último día de transacción bursátil anterior a la fecha de cierre de los estados financieros en la bolsa donde fue adquirida. Cualquier diferencia entre el valor de compra y su valor bursátil se refleja directamente en estado de resultados integrales.

b. Acciones sin transacción bursátil: Se valorizan a su valor libro al cierre de los estados financieros. Cualquier variación entre su valor de compra y su valor razonable se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

c. Cuotas de fondos: Cuotas de fondos mutuos y fondos de inversión constituidos en el país pero invertidos en valores extranjeros señalados en la letra e) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251 de 1931, son valorizados según las mismas instrucciones del punto c) y d) del punto i. anterior.

Las inversiones en cuotas de fondos constituidos fuera del país, señalados en la letra d) del N°3 del artículo 21 del D.F.L N°251, de 1931, son valorizados al precio de cierre de la cuota del último día hábil bursátil del mes correspondiente al cierre de los estados financieros.

Las cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero y sin cotización bursátil, se valorizan al valor libro de la cuota, determinado en base a los últimos estados financieros.

Cualquier diferencia entre el valor de adquisición y su valor de cierre a fecha de los estados financieros se refleja directamente en el estado de resultados integrales.

iii. Renta Fija Nacional

Para los instrumentos de renta fija nacional, como valor razonable se utiliza el valor presente de los flujos futuros, descontados a la TIR de mercado del instrumento, la cual corresponde a la informada en el vector de precios (Información de precios de valores de oferta pública), entregada por Risk América, correspondientes al primer día hábil siguiente al cierre de los estados financieros.

En caso, que un determinado título no aparezca en el vector de precios se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la CMF, Título II, punto 2.2.2. Letra c).

Cualquier diferencia observada entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente contra Patrimonio en la cuenta de balance Otros Resultados Integrales.

iv. Renta Fija Extranjera

Para las inversiones en instrumentos de renta fija extranjeros, el valor de mercado a la fecha de cierre de estados financieros es la cotización de cierre del título observada en los mercados internacionales, el último día de transacción del instrumento, anterior al cierre de los estados financieros.

En caso, que no existan transacciones del instrumento en el último mes, se debe seguir lo dictado en la NCG N°311 de la CMF, Título II, punto 2.2.2. Letra d).

Cualquier diferencia observada entre la tasa de compra y el valor de mercado se reflejará directamente contra Patrimonio en la cuenta de balance Otros Resultados Integrales.

6. OPERACIONES DE COBERTURA

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen transacciones que correspondan a la utilización de instrumentos derivados de cobertura.

7. INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI).

Nota aplica para compañías de seguro del segundo grupo.

8. DETERIORO DE ACTIVOS

a) Inversiones financieras

La adopción del aspecto de Deterioro estipulado por IFRS 9, a partir del 1 de enero de 2018, pero incorporado en la contabilidad de la Compañía en septiembre de 2018, supone la aplicación de un enfoque de pérdidas esperadas por riesgo crediticio, el cual se realizará a las inversiones financieras clasificadas como:

- Inversiones en instrumentos de deuda medidos a costo amortizado.
- Inversiones en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de patrimonio.

En el caso de esta Compañía, las inversiones financieras de renta fija se han clasificado como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de patrimonio.

El enfoque de pérdida esperada fijado por IFRS 9 establece que las pérdidas se reconozcan antes de que un instrumento financiero pase a estar en mora y apunta a identificar incrementos significativos del riesgo crediticio, antes de la materialización del incumplimiento. Por lo anterior, este enfoque reconoce 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, respecto de aquellos instrumentos donde sí se haya observado incrementos significativos en el riesgo crediticio, o bien, el mismo haya caído en estado de no pago.

En este contexto, los instrumentos financieros deben clasificarse en tres niveles o Stage, los cuales se indican en el siguiente cuadro.

Cambio en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial		
Stage 1	Stage 2	Stage 3
Instrumentos financieros cuyo riesgo crediticio no ha aumentado significativamente respecto del reconocimiento inicial.	Instrumentos financieros cuyo riesgo crediticio ha aumentado significativamente respecto del reconocimiento inicial.	Instrumentos financieros con evidencia de deterioro.
Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL)		
12 meses ECL	Tiempo de vida ECL	Tiempo de vida ECL

Además, para el caso de esta compañía se ha definido los niveles o Stage según lo indicado a continuación:

- Stage 1: instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional igual o superior a BBB-, también conocidos como "investment grade" (grado de inversión)
- Stage2: instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional menor o igual BB+, pero mayor a C, también conocidos como "high yield" (alto rendimiento) o "grado especulativo".
- Stage3: instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional C o menor, que presenten un atraso en el cumplimiento de los pagos contractuales de más de 90 días.

Es importante mencionar que los instrumentos financieros estatales no son considerados para el cálculo de deterioro, debido a que son libres de riesgo.

Para calcular el Deterioro de los instrumentos financieros de renta fija, se utiliza la metodología de Pérdida Crediticia Esperada (Expected Crédito Loss, ECL), la cual estima la diferencia entre los flujos que se deben pagar de acuerdo al contrato y los flujos que la entidad espera recibir. Por lo tanto se debe aplicar para cada instrumento financiero de renta fija la siguiente formula general:

$$ECL = PD * LGD * EAD, \text{ donde:}$$

PD: Probabilidad de Incumplimiento o default.
LGD: Pérdida dado el incumplimiento ajustado. LGD = (1-Recovery Rate).
EAD: Exposición al cumplimiento.

Posteriormente a la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio se le aplica un ajuste por concepto prospectivo (forward looking), el cual a través de inputs históricos permite proyectar la probabilidad de incumplimiento (PD) a un año y así poder reconocer de mejor manera cambios significativos de riesgo. Por último, incorpora un ajuste por Análisis Propio de la Compañía del Riesgo de Contraparte.

b) Intangibles e Inversiones inmobiliarias

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de perdida por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de perdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las perdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido revisiones de la pérdida.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con este tipo de activos.

c) 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.

• Esto es que las primas por cobrar documentadas y no documentadas, que estén asociadas a un plan de pago en cuotas y que presenten morosidad, generan una provisión del 100% sobre el monto de la primera cuota impaga por 1 mes o más a la fecha de cierre de los estados financieros.

• Así mismo si se diere el caso de 2 cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes, se deberá provisionar el 100% del valor de esas cuotas, y además el 50% del valor de las cuotas no vencidas.

• En caso, que existieren 3 o más cuotas vencidas e impagas por más de 1 mes a la fecha de cierre de estados financieros, se deberá provisionar el 100% del saldo por cobrar, se encuentre éste vencido o no.

Lo anterior se aplica a todas las primas por cobrar según su canal de cobro.

d) Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores

En la cuenta deudores siniestros por cobrar, se refleja la proporción de los siniestros reasegurados que la compañía ya pago 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 reemplaza emitida por la CMF, la cual estipula que transcurridos seis meses de vencimientos estos siniestros deben ser provisionados en un 100% de la deuda.

9. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias se presentan valorizadas de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero, de acuerdo a la Norma de Carácter General N°316, emitida el 12 de Agosto de 2011.

1 Propiedades de Inversión

i. Inversión en Bienes raíces Nacionales

Los bienes raíces nacionales se valorizan al menor valor entre:

- El costo corregido por IPC deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las normas contables del Colegio de Contadores de Chile A.G. y
- El valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizadas conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la CMF.

En caso, que el valor de la tasación (opción ii) sea menor que el costo corregido (opción i), se realiza un ajuste contable por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados, que se mantiene hasta una nueva tasación.

En caso, que el valor de la tasación (opción ii) sea mayor que el costo corregido (opción i), no se realiza ningún ajuste contable.

2 Cuentas por cobrar leasing

Los bienes raíces entregados en leasing se valorizan al menor valor entre:

- i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G.,
- ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada y
- iii. El valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizadas conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la Comisión para el Mercado Financiero.

En el caso que existan cuotas morosas, se constituye una provisión por el monto de estas. Además, los contratos que presenten morosidad dejarán de ser activos elegibles para la medición de calce referida en la Circular N°1512 del año 2001.

En el caso de contratos de leasing habitacionales de la ley N°19.281 de 2003, estos se valorizan al menor valor entre:

- i. Valor residual del contrato, calculada de acuerdo a las normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. y
- ii. Costo corregido por inflación menos la depreciación acumulada

En el caso que un contrato de leasing habitacional tenga 6 o más meses de morosidad en sus cuotas, se deberá efectuar una tasación comercial de acuerdo al anexo adjunto en la NCG N°316 de la Comisión para el Mercado Financiero y efectuar una provisión con cargo a resultados, en caso, que el valor comercial sea menor al contable.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con este tipo de Inversiones.

iv. Propiedades de uso propio

Los bienes raíces nacionales se valorizan al menor valor entre:

El costo corregido por IPC deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo con las normas contables del Colegio de Contadores de Chile A.G. y el valor de la tasación comercial, que corresponde al menor de dos tasaciones, realizada conforme al anexo adjunto en la NCG N°316 de la CMF.

En caso, que el valor de la tasación (opción ii) sea menor que el costo corregido (opción i), se realiza un ajuste contable por la diferencia, mediante una provisión con cargo a resultados, que se mantiene hasta una nueva tasación.

En caso, que el valor de la tasación (opción ii) sea mayor que el costo corregido (opción i), no se realiza ningún ajuste contable.

v. Muebles y equipos de uso propio

Los muebles y equipos de uso propio de la compañía son valorizados al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro acumulado.

En el costo se incluye el precio de adquisición más impuestos indirectos no recuperables más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

La depreciación es reconocida en el estado de resultado integral en base al método de depreciación lineal y por la vida útil determinada por la administración a cada grupo de activos.

10. INTANGIBLES

La Compañía no registra activos intangibles al 31 de diciembre de 2022.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene activos no corrientes disponibles para la venta.

12. OPERACIONES DE SEGUROS

a. Primas

Primas Asegurados: La Compañía reconoce la prima en un 100% de acuerdo a la fecha de emisión en la cuenta de resultado, rebajada por la reserva de riesgo en curso que permite el reconocimiento en forma gradual de acuerdo a su vigencia.

b. Otros Activos y Pasivos Derivados de los Contratos de Seguro y Reaseguro.

i. Derivados implícitos en contratos de seguro

La IFRS 9 requiere que la Compañía separe ciertos derivados implícitos de sus correspondientes contratos principales, y los mida por su valor razonable, contabilizando los cambios en los resultados del ejercicio. La IFRS 9 será también aplicable a los derivados implícitos en un contrato de seguro, salvo que el derivado en cuestión sea en sí mismo un contrato de seguro.

La Administración no ha comercializado seguros con estas características.

ii. Contratos de seguro adquiridos en combinaciones de negocios o cesiones de cartera

A la fecha de los presentes estados financieros, la Compañía no ha efectuado transacciones de estas características.

iii. Gastos de adquisición

Se consideran costos de adquisición aquellos directamente asociados a la emisión de las pólizas de seguros. En este concepto se consideraron:

- Comisión de intermediación de las pólizas vigentes.
- Costo variable de telemarketing, asociado a la venta de seguros y sólo para las pólizas vigentes.
- Costo de premios a asegurados asociados directamente a la compra de una póliza de seguros vigente.
- Costo de Inspecciones de riesgos.
- Premios e incentivos variables por venta.

Los costos de adquisición se reconocen de forma inmediata en los resultados de la Compañía.

c. Reservas técnicas

Las reservas técnicas se encuentran clasificadas y determinadas de acuerdo a las instrucciones vigentes según Norma de Carácter General N° 306 de abril de 2011 y sus modificaciones establecidas, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, como sigue:

i. Reserva de riesgos en curso

La reserva de riesgos en curso (RRC) se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la Compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha estimado para soportar dichos siniestros y gastos.

El cálculo de la RRC se efectúa póliza a póliza; ítem por ítem según corresponda, no pudiendo rebajarse de la prima para efectos de la determinación de esta reserva, un monto por concepto de costos de adquisición superior al 30 % de ésta.

ii. Reserva de siniestros

Las reservas de siniestros reflejan la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros. Las obligaciones por siniestros ocurridos se contabilizarán sin considerar descuento alguno por responsabilidad de los reaseguradores.

1. Siniestros reportados.

Las reservas son determinadas utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro. Para ello se utilizan informes de liquidadores internos o externos. Adicionalmente se incluyen en la estimación, los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro, considerando como tales, aquellos gastos o costos que la compañía incurrirá en procesar, evaluar y resolver los reclamos en relación a los contratos de seguro existentes, incluyendo tanto costos de liquidación externos a la compañía (por ejemplo, con liquidadores independientes) como costos asociados a la liquidación interna o directa llevada a cabo por la compañía.

Los siniestros reportados se clasifican de la siguiente forma:

a) Siniestros liquidados y no pagados: Comprende todos los siniestros cuya liquidación ha sido aceptada por las partes en cuanto al monto y forma de pago y que, a la fecha de cierre de los estados financieros, aún no han sido cancelados al asegurado.

b) Siniestros liquidados y controvertidos por el asegurado: Comprende los siniestros que estando liquidados han sido cuestionados por el asegurado. En este caso la mejor estimación considera los eventuales costos adicionales del proceso de solución de la controversia, tales como honorarios de abogados y peritos, costas judiciales, etc.

c) Siniestros en proceso de liquidación: Se encuentran todos los siniestros en proceso de liquidación, incluidos aquellos cuyo informe de liquidación ha sido impugnado por la Compañía.

2. Siniestros ocurridos, pero no reportados

La Compañía determina esta reserva para los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la compañía ("OYNR").

Para la estimación de la reserva OYNR, la Compañía aplica distintos métodos de estimación dependiendo del volumen de información y de la naturaleza del negocio, tal que la Compañía utiliza el método estándar para los grupos "Vehículos" (ramo SVS 10 y 16), "Soap" (ramo SVS 32), "Cesantía" (ramos SVS 33) y "Fraude" (ramo SVS 50 y ramo compañía 74), y el método transitorio para los grupos "Ingeniería", "Propiedades" y "Ramos Varios". Los métodos están detallados en la NCG N° 306 y sus modificaciones, los cuales fueron autorizados por la Comisión para el Mercado Financiero.

3. Siniestros detectados y no reportados

La Compañía determina esta reserva por los siniestros detectados a la fecha de los estados financieros y que no han sido reportados a la compañía ("DYNR").

iii. Reserva catastrófica de terremoto

Esta reserva se constituye en forma adicional a la reserva de riesgos en curso, y se determina teniendo como base los montos asegurados retenidos en seguros otorgados que cubren el riesgo de terremoto que se encuentran vigentes al cierre de los estados financieros.

iv. Reserva de insuficiencia de prima

A objeto de evaluar 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, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso sí se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

v. Reserva adicional por test de adecuación de pasivos

La compañía no calcula test de adecuación de pasivos, pues ha definido de acuerdo a criterios actuariales que el Test de Suficiencia de Prima (TSP) cumple con los requisitos para ser considerado en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos.

vi. Otras reservas técnicas

La Compañía no ha reflejado otras reservas técnicas al cierre de estos estados financieros.

vii. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La Compañía ha registrado en sus estados financieros, activos, equivalentes a la participación del reasegurador en cada una de las reservas técnicas que constituye la compañía, producto de los riesgos asumidos.

d. Calce

Esta nota aplica para compañías de seguros del segundo grupo.

13. PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS RELACIONADAS:

La Compañía no tiene participación en empresas relacionadas al cierre de estos estados financieros.

14. PASIVOS FINANCIEROS.

Los pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera a costo amortizado. Cuando los pasivos se dan de baja en el estado de situación financiera, la diferencia entre el valor libro y la contrapartida entregada, se reconoce en el estado de resultados integrales de la Compañía. Las obligaciones con instituciones financieras que se presentan al cierre de estos estados financieros corresponden únicamente a sobregiros contables de cuentas corrientes bancarias.

15. PROVISIONES.

La información contenida en estos estados financieros es de pleno conocimiento de la Administración de Zenit Seguros Generales S.A., quienes se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe al 31 de diciembre de 2022, en el que se han aplicado los principios y criterios establecidos por las IFRS y normas contables e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero.

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, con el fin de cuantificar algunas partidas de activos, pasivos, ingresos y gastos.

- Cálculo de provisiones.

Las provisiones corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que puedan derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

La Compañía hará provisiones, cada vez que tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados y cuando sea probable desembolsar recursos para cancelar una obligación y que dichos recursos son medibles en forma fiable. Estas provisiones se registran al valor que la administración estima desembolsará a la fecha de cierre de los estados financieros, para liquidar la obligación.

16. INGRESOS Y GASTOS DE INVERSIONES.

a. **Activos financieros a valor razonable:** Los cambios en el valor razonable se registran directamente en Otros Resultados Integrales de Patrimonio. Por otra parte, en el estado de resultados integrales se registran los intereses o en su caso como dividendos, y la parte que se registra como resultados realizados y no realizados.

a. **Activos financieros a costo amortizado:** Los ingresos por este tipo de activos se reconocen directamente en el estado de resultados integrales, distinguiendo el resultado devengado con el resultado realizado.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con este tipo de instrumentos

17. COSTO POR INTERESES.

La Compañía registra los costos por intereses que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dichos activos, los demás costos se reconocen como gastos del ejercicio y se reconocen en el estado de resultado integral de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía no cuenta con este tipo de operaciones.

18. COSTO DE SINIESTROS.

La Compañía registra dentro del costo de siniestros todos los costos directos asociados al proceso de liquidación, tales como los pagos referentes a las coberturas siniestradas y gastos en los que se incurre en procesar, evaluar y resolver el siniestro. Estos costos se reflejan directamente en el estado de resultados integral de la Compañía, y se presentan brutos de cualquier cesión al reaseguro.

Los siniestros correspondientes al reaseguro cedido se registran en función de los contratos de reaseguro suscritos con las compañías reaseguradoras.

19. COSTOS DE INTERMEDIACIÓN.

En el costo de intermediación se incluyen todas las comisiones y gastos asociados a la actividad de vender un seguro y sus negociaciones por reaseguro. Se incluyen los gastos por concepto de sueldo base y comisiones generados por los agentes de venta contratados por la Compañía. Se incluyen además las comisiones efectivamente desembolsadas a los corredores y asesores previsionales por la producción intermediada por ellos. Estos pagos son registrados directamente en el estado de resultados integrales de la Compañía, en el periodo en el cual fueron devengados.

20. TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que provienen de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integral.

21. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.

El impuesto a las ganancias registrado en el estado de resultados del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido.

El impuesto a la renta se reconoce directamente en el estado de resultados, excepto por el relacionado con aquellas partidas que se reconocen directamente en patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto esperado por pagar para el ejercicio, calculado usando las tasas vigentes a la fecha del balance y considera también cualquier ajuste al impuesto por pagar relacionado con años anteriores.

El impuesto diferido es calculado considerando las diferencias entre el valor libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido se reconoce sólo hasta el punto en que es probable que éste genere futuras utilidades. Los activos por impuesto diferido se reducen hasta el punto en que ya no es probable que se realice el beneficio relacionado.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

22. OPERACIONES DISCONTINUAS

La compañía no tiene reflejado operaciones discontinuas al cierre de estos estados financieros.

23. ARRENDAMIENTOS

En la fecha de comienzo de un arriendo, Zenit Seguros Generales 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 desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

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

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

La Compañía aplica la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas. Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no ha identificado deterioro en el valor de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento.

(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, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

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.

Al 1 de enero de 2019, la Compañía midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados usando la tasa de interés promedio correspondiente del sistema financiero local chileno, publicadas en la web del Banco Central de Chile.

24. OTROS

Al cierre de los estados financieros, la compañía no ha determinado otras políticas contables.

Nota 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se detallan las políticas contables significativas de Zenit Seguros Generales S.A.:

a) Determinación de valores razonables de activos y pasivos:

La Compañía determina el valor razonable de sus activos y pasivos, utilizando la siguiente escala:

Nivel 1 a) Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.

Nivel 2 b) Instrumentos cotizados con mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.

Nivel 3 c) Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible, determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo histórico.

b) Las pérdidas por deterioro de determinados activos:

La Compañía determina el deterioro según lo indicado en Nota 3 Políticas contables número 8, deterioro de activos.

c) Cálculos de provisiones para riesgos y gastos:

La Compañía determina el cálculo de las provisiones para riesgos según lo indicado en Nota 3 políticas contables número 12 letra C.

La Compañía determina el cálculo de las provisiones para gastos según lo indicado en Nota 3 políticas contables número 15.

d) Calculo actuarial de los pasivos:

La Compañía determina el cálculo actuarial de los pasivos según NIIF y normativas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

e) Vida útil de los activos intangibles y de los elementos de las propiedades, muebles y equipos de uso propio:

La Compañía determina las vidas útiles de los elementos de las propiedades, muebles y equipos de uso propio, según resolución Nro.43 del 26 de diciembre de 2002, emitida por el Servicio de Impuestos Internos.

En cuanto a la vida útil de los activos intangibles, asociados a licencias y programas computacionales, estos se imputan a resultados dentro del ejercicio comercial correspondiente.

f) Cualquier cambio material en el valor de los activos o pasivos dentro del año próximo:

La Compañía no ha considerado supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbres en sus estimaciones, que tengan un riesgo importante de ocasionar ajustes significativos en valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente.

Nota 5. PRIMERA ADOPCIÓN

Esta Nota no es aplicable por Circular 2216, 28/12/2016.

Nota 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

I. RIESGOS FINANCIEROS.

1.- Riesgo de crédito.

Información cualitativa.

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de incumplimiento de deudores y contrapartes de la Compañía, y el riesgo de pérdida de valor de los activos, debido a un deterioro en la calidad de crédito de éstos. La exposición al riesgo de crédito deriva de las transacciones de la aseguradora con, entre otros, emisores de instrumentos financieros, deudores de créditos asegurados, reaseguradores e intermediarios.

La Compañía utiliza la clasificación de riesgo como herramienta para medir, evaluar y monitorear el riesgo de crédito. Dicha clasificación deberá ser efectuada por al menos dos entidades inscritas en el registro de clasificadoras de riesgo que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. Se procurará un criterio conservador de manera de considerar la clasificación de riesgo más baja.

No se podrá invertir en instrumentos de renta fija con una clasificación de riesgo menor a la categoría de riesgo BBB. Sin embargo, de acuerdo a lo establecido en la NCG 458, de haber un deterioro en la clasificación de riesgo menor a BB de algún emisor, la sumatoria de los mismos valorizados a su valor contable, no podrá superar el 4,5% de la suma de las Reservas Técnicas y el Patrimonio de Riesgo.

Información cuantitativa.

a. Cartera de Renta Fija

La cartera de instrumentos de renta fija ordenada por tipo de instrumento y clasificación de riesgo, valorizados a valor razonable en (M\$), al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

TIPO INSTRUMENTO	CLASIFICACION DE RIESGO						% Part.	Part. Acum	GARANTIAS
	CIFRAS EN (M\$)								
	AAA	AA+	AA	AA-	A+	TOTAL			
Depósitos a Plazo	2.494.356	406.452	1.488.218	4.436.202	2.063.638	10.888.866	60,3%	60,3%	NO
Bono Bancario	1.329.940	102.842	337.574	2.187.836	689.299	4.647.491	25,7%	86,0%	NO
Bono Empresa	0	0	20.119	1.247.858	0	1.267.977	7,0%	93,0%	NO
Cuotas FF.MM. Money Market Cartera Propia	0	937.707	158.902	0	0	1.096.609	6,1%	99,1%	NO
Bono Tesorería Gral. República	165.357	0	0	0	0	165.357	0,9%	100,0%	NO
TOTAL	3.989.653	1.447.001	2.004.813	7.871.896	2.752.937	18.066.300	100,0%	-	-
% Part.	22,1%	8,0%	11,1%	43,6%	15,2%	100,0%			
Part. Acum	22,1%	30,1%	41,2%	84,8%	100,0%				

b. Cartera de Renta Variable

Al 31 de diciembre de 2022 no existen instrumentos en Renta Variable.

c. Análisis de antigüedad de activos financieros en mora y no deteriorados:

Al 31 de diciembre de 2022 no existen activos financieros en mora y no deteriorados.

d. Análisis de activos financieros deteriorados

A partir del 01 de enero del 2018 la Compañía adoptó un modelo de deterioro acorde a lo solicitado por IFRS 9. Esto supone la aplicación de un enfoque de pérdidas esperadas por riesgo crediticio, el cual en el caso de esta compañía se realizará a las inversiones financieras en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de patrimonio. Dado lo anterior, al 31 de diciembre de 2022, el Deterioro asciende a (M\$) 3.048.

Cuadro deterioro por instrumento

Tipo de Instrumento	Provisión por Escenario		
	Riesgoso	Base	Favorable
Bonos Empresas	263.597	120.966	36.711
Bonos Bancarios-Subordinados-Depósitos	1.625.462	745.931	226.377
Bonos Estado-Garantizados	18.251	8.375	2.542
Total Provisión por Escenario	1.907.310	875.272	265.630

Peso por escenarios	%
Riesgoso	60%
Base	30%
Favorable	10%

Tipos de Escenarios	% de provisión total	Deterioro por escenario
Riesgoso	60%	1.907.310
Base	30%	875.272
Favorable	10%	265.630
Provisión Total		3.048.212

	Valor Contable	M\$ Deterioro	Valor Final
Instrumentos de Renta Fija	18.066.300	3.048	18.063.252

No existen en el portafolio de inversiones activos financieros con garantías (cuadro 1 a y b).

e. Custodios

Al 31 de diciembre de 2022, el 100,0% de los títulos de los instrumentos financieros se encuentran custodiados en el Depósito Central de Valores S.A. (DCV). Al 31 de diciembre de 2022, el monto total custodiado, valorizados a valor razonable, corresponde a (M\$) 18.066.300.

CUSTODIO	RENDA FIJA (M\$)	RENDA VARIABLE (M\$)	TOTAL (M\$)	PART(%)
DCV	18.066.300	0	18.066.300	100,0%
TOTAL	18.066.300	0	18.066.300	100,0%

2. Riesgo de liquidez

Información cualitativa

Corresponde al Riesgo de que la compañía de seguros no pueda obtener los fondos necesarios para cumplir con sus compromisos. La liquidez es administrada a través de depósitos a plazo fijos o reajustables y Fondos Mutuos que invierten en Money Market.

Según lo establecido en la Política de Inversiones, se podrá invertir hasta un 45% del Patrimonio de Riesgo y Reserva Técnica (PR+RT) en cada uno de este tipo de instrumentos.

El riesgo de liquidez se medirá mediante el cálculo del siguiente indicador, el cual debe superar las 0,5 veces:

$$\text{Indicador Riesgo de Liquidez} = \frac{\text{Efectivo y Efectivo Equivalente} + \text{FF.MM. Money Market}}{\text{Promedio 12 meses M\u00f3viles de Egreso Efectivo Mensual}}$$

Donde:

Efectivo y Efectivo Equivalente: corresponde a los saldos de dinero disponible en caja y en bancos, junto con aquellas inversiones de corto plazo, cuyo vencimiento no supere los 90 d\u00edas y sean de f\u00e1cil liquidaci\u00f3n.

FFMM Money Market: corresponde a la sumatoria de fondos mutuos Money Market a su valor contable.

Egreso Efectivo Mensual: corresponde al total de egresos de efectivo de la actividad aseguradora realizados en el per\u00edodo de un mes.

Informaci\u00f3n cuantitativa

a. Vencimiento de flujo de activos y pasivos financieros

A continuaci\u00f3n, se adjunta un cuadro con los vencimientos de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022. Activos financieros valorizados a costo amortizado y expresado en (M\$).

	Vencimientos en (M\$) por Tramo y A\u00f1os										
	A la Vista	1-2	3-4	5-6	7-8	9-10	11-13	14-16	17-21	22-28	29 y m\u00e1s.
Activos y Pasivos Financieros	2023-2024	2025-2026	2027-2028	2029-2030	2031-2032	2033-2035	2036-2038	3039-2043	2044-2050	>=2051	
Efectivo y efectivo equivalente *	7.509.770	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Renta Variable (Acciones, CFI y FF.MM.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Renta Fija	0	4.794.652	1.597.866	0	0	0	0	0	0	0	
Dep\u00f3sitos y FF.MM. Money Market	1.096.609	6.152.904	0	0	0	0	0	0	0	0	
Derechos por Forwards	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total Activos Financieros	8.606.379	10.947.556	1.597.866	0	0	0	0	0	0	0	
Cuentas Corrientes Bancarias**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Obligaciones por Forwards	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

* Seg\u00fan la modificaci\u00f3n a la NCG 2022, el efectivo y efectivo equivalente debe incorporar los dep\u00f3sitos a plazo menores a 90, los cuales ascienden a M\$ 4.815.918.

** Corresponde a sobregiros contables en cuentas corrientes bancarias. No existen otros pasivos financieros.

a.1. Activos financieros

Corresponden a instrumentos financieros de renta variable y renta fija. Los instrumentos de renta variable se pueden liquidar o rescatar, según sea el caso, en cualquier momento (acciones y fondos mutuos de renta variable, los cuales se consideran a la vista), o bien, pueden tener una fecha de vencimiento determinada (fondos de inversión o CFI). Por otra parte, los instrumentos de renta fija tienen una estructura de pagos conocida. Finalmente se consideran como liquidez los fondos mutuos de Money Market, los cuales pueden ser rescatados en cualquier momento, y los depósitos a plazo que, a pesar de tener una fecha de vencimiento determinada, son fácilmente liquidables en el mercado secundario.

a.2. Pasivos financieros

Corresponde a pasivos adquiridos por la Compañía con el propósito de ser invertidos en activos financieros (también llamadas inversiones apalancadas). También se puede considerar como pasivo financiero de la Compañía a los sobregiros contables de las cuentas corrientes bancarias y pasivos financieros generados por obligaciones de productos derivados.

b. Detalle de inversiones no líquidas

Al 31 de diciembre de 2022, no existen inversiones no líquidas. Todos los instrumentos financieros pueden ser transados en el mercado secundario o rescatados, como es el caso de los fondos mutuos. No existen excepciones.

3. Riesgo de Mercado.

Información cualitativa.

Corresponde al riesgo de pérdidas para la aseguradora producto de la volatilidad en los valores de mercado de sus inversiones. La exposición a este riesgo se deriva de los movimientos de las variables financieras, tales como precios de inversiones de renta variable (por ejemplo, acciones, fondos mutuos o de inversión), tasas de interés (inversiones en renta fija), tipos de cambio o precios de los bienes inmuebles. También incluye la exposición de los instrumentos derivados a los movimientos en el precio del instrumento subyacente.

a. Valor en Riesgo (VaR)

El riesgo de mercado de la cartera de inversiones se mide mensualmente a través del Valor en Riesgo (VaR) mediante el sistema RISKCO. Este indicador es aplicado a la cartera de

inversiones total e intenta medir, en condiciones normales de mercado, la posible pérdida máxima durante un horizonte de inversión de un mes, con un nivel de confianza del 95%. Se entenderá como cartera de inversión todos los activos financieros, bienes raíces de su propiedad y derivados.

El método de cálculo de VaR se realiza con las siguientes especificaciones:

Moneda:	CLP
Método:	Paramétrico
Nivel de confianza:	95%
Horizonte de inversión:	un mes
Cartera:	Total

La medición del VaR sufrió modificaciones durante el 2022 por lo que se debe esperar hasta el año siguiente para contar con una serie de 12 meses con la misma metodología.

Utilización de productos derivados.

a. Objetivo

Según la Política de Inversiones, la utilización de instrumentos derivados tiene por objetivo cubrir riesgos financieros y de inversión, en el caso de que las condiciones de mercado lo permitan. No existen exclusiones.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no mantiene posiciones de productos derivados vigentes:

b. Límites

Tomando como marco de referencia las definiciones contenidas en las Normas de Carácter General N.º 200 y N.º152 de la Comisión para el Mercado Financiero. La Política de Inversiones, establece que la Compañía no puede superar un límite del 0,9% del Patrimonio de Riesgo y Reserva Técnica para invertir en productos derivados con un objetivo de inversión. El límite se amplía a un 1,8% del Patrimonio de Riesgo y Reserva Técnica para invertir en productos derivados con un objetivo de cobertura de riesgo e inversión.

La Compañía establece como política interna realizar operaciones relacionadas con instrumentos derivados con objeto de cobertura de riesgo financiero.

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones para las operaciones de cobertura realizadas en el país, la Compañías podrá tener como contrapartes:

a) Operaciones en Bolsa: Cámaras de Compensación regidas por el Título XIX de la ley N.º 18.045, de Mercado de Valores.

b) Operaciones fuera de Bolsa:

b1) Bancos, filiales bancarias u otras entidades distintas a compañías de seguros o reaseguros, las que deberán presentar clasificación de riesgo como mínimo en Nivel 1 (N-1) y A, respectivamente.

b2) Compañías de seguros y reaseguros constituidas en el país, clasificadas al menos, en categoría A.

b3) Intermediarios de Valores inscritos en el registro de corredores y agentes de valores que mantiene esta Superintendencia o sociedades anónimas abiertas cuyas acciones pueden ser adquiridas por las AFP's.

Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía podrá realizar operaciones de venta corta e inversión en productos derivados financieros, para lo cual requerirá ser previamente autorizado por el Comité de Inversiones y Uso de Capital.

4. Política de Deterioro.

La NCG N°311 de la Comisión para el Mercado Financiero, de junio de 2011, establece las normas de valorización y contabilización de las inversiones que mantienen las Compañías de Seguros en Chile.

Esta norma fija como criterio general, el uso del estándar IFRS 9 de la IASB, como base para la valorización de las inversiones financieras de las aseguradoras. En este contexto, a partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia los ajustes al IFRS 9 incorporados en el año 2014 por el IASB, el cual supone, entre otras materias, la aplicación de un modelo de deterioro por pérdidas esperadas, el cual se realizará a las inversiones financieras clasificadas como:

- a. Inversiones en instrumentos de deuda medidos a costo amortizado.
- b. Inversiones en instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de patrimonio.

En el caso de esta Compañía, las inversiones financieras de renta fija se han clasificado como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales de patrimonio.

El enfoque de pérdida esperada fijado por IFRS 9 establece que las pérdidas se reconozcan antes de que un instrumento financiero pase a estar en mora y apunta a identificar incrementos significativos del riesgo crediticio, antes de la materialización del incumplimiento. Por lo anterior, este enfoque reconoce 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, respecto de aquellos instrumentos donde sí se haya observado incrementos significativos en el riesgo crediticio, o bien, el mismo haya caído en estado de no pago.

En este contexto, los instrumentos financieros deben clasificarse en tres niveles o Stage, los cuales se indican en el siguiente cuadro:

Cambio en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial		
Stage 1	Stage 2	Stage 3
Instrumentos Financieros cuyo riesgo crediticio <u>no ha aumentado significativamente</u> respecto del reconocimiento inicial.	Instrumentos Financieros cuyo riesgo crediticio <u>ha aumentado significativamente</u> respecto del reconocimiento inicial.	Instrumentos financieros con evidencia de deterioro
Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL)		
12 meses ECL	Tiempo de vida ECL	Tiempo de vida ECL

Además, para el caso de esta compañía se ha definido los niveles o Stage según lo indicado a continuación:

- a. **Stage 1:** instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional igual o superior a BBB-, también conocidos como “Investment Grade” (grado de inversión).
- b. **Stage2:** instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional menor o igual BB+, pero mayor a C, también conocidos como “High Yield” (alto rendimiento) o “grado especulativo”.
- c. **Stage3:** instrumentos de renta fija con clasificación de riesgo internacional C o menor, que presenten un atraso en el cumplimiento de los pagos contractuales de más de 90 días.

Es importante mencionar que los instrumentos financieros estatales no son considerados para el cálculo de deterioro, debido a que se consideran libres de riesgo.

Para calcular el Deterioro de los instrumentos financieros de renta fija, se utiliza la metodología de Pérdida Crediticia Esperada (Expected Credit Loss, ECL), la cual estima la diferencia entre los flujos que se deben pagar de acuerdo con el contrato y los flujos que la entidad espera recibir. Por lo tanto, se debe aplicar para cada instrumento financiero de renta fija la siguiente fórmula general:

$$\text{ECL} = \text{PD} * \text{LGD} * \text{EAD}, \text{ donde:}$$

PD: Probabilidad de Incumplimiento o default.

LGD: Pérdida dado el incumplimiento ajustado. $\text{LGD} = (1 - \text{Recovery Rate})$.

EAD: Exposición al cumplimiento.

Posteriormente a la Pérdida Crediticia Esperada del portafolio se le aplica un ajuste por concepto prospectivo (Forward Looking), el cual a través de inputs históricos permite proyectar la probabilidad de incumplimiento (PD) a un año y así poder reconocer de mejor manera cambios significativos de riesgo. Por último, incorpora un ajuste por Análisis Propio de la Compañía del Riesgo de Contraparte.

II. RIESGOS DE SEGUROS.

1. Objetivos, Políticas y Procesos para la Gestión de Riesgos de Seguros.

a. Reaseguro

Con el objeto de lograr una eficiente dispersión de los riesgos asumidos, la Compañía define políticas y programas de reaseguro para cada ramo y tipo de riesgo.

Esta dispersión reduce la exposición, optimiza el uso de capital, disminuye la volatilidad de los resultados y ayuda a mantener una rentabilidad adecuada.

La Compañía, tiene Contratos de Reaseguro Automático Proporcional y No Proporcionales, lo que le permite tener una distribución adecuada de las responsabilidades asumidas. Asimismo, se suscriben contratos de reaseguro facultativo, los cuales, dependiendo del monto de capital asegurado, condiciones y tipo de riesgo son negociados a través del mercado de reaseguro.

Las principales políticas que se tienen establecidas en materia de reaseguro son:

1. La contratación o renovación de los contratos automáticos proporcionales y no proporcionales es aprobada por el Comité Técnico y de Reaseguro, con base en el análisis técnico e histórico de cada ramo.

2. La colocación del reaseguro facultativo se realiza evaluando las Políticas de Suscripción y calidad crediticia de los reaseguradores y bróker de reaseguro existentes en el mercado.

La Compañía realiza todas sus operaciones con reaseguradores autorizados y registrados en la CMF y que cuenten con calificación de riesgo igual o superior a A-. En caso de requerirse colocación con algún reasegurador con clasificación de riesgo inferior (pero nunca menor a BBB de acuerdo con lo señalado en NCG N.º 139), se debe contar con la autorización del Comité Técnico y de Reaseguro en caso de contratos de reaseguro automático proporcional y no proporcionales y con la autorización de la Gerencia Técnica en caso de contrato facultativo.

En la Política de Suscripción se establecen los riesgos en que la Compañía desea participar, los límites de retención y el nivel de delegación. Uno de los focos es consolidarse en los productos para personas, especialmente vehículos.

b. Cobranza

Debido a que la Compañía, comercializa principalmente seguros de líneas personales, los procesos de cobranza están diseñados para contener las tasas de incobrabilidad y cumplir con los niveles definidos anualmente por la Gerencia General.

En línea con este objetivo, los procesos de cobranza se pueden subdividir en:

1. Cobranza Masiva: Se utiliza principalmente en canales de distribución masivos que realizan la recaudación por cuenta propia y luego rinden a la Compañía, lo recaudado. En esta modalidad los procesos están definidos con cada canal para administrar los plazos de pago y la administración de bajas por no pago.

2. Pagos automáticos: La estrategia de la Compañía, está enfocada en privilegiar los métodos de pago automático con cargo a cuenta corriente o tarjeta de crédito, así como, el pago en línea a través de distintos portales de pagos. En este proceso se han incorporado alertas en caso de rechazo del medio de pago y en caso de no pago se incorporan sistemas reintento periódico. Adicionalmente, existen procesos de alertas tempranas a los deudores en caso de morosidad.

3. Pagos Directos: Esta modalidad corresponde a avisos de vencimiento que los asegurados deben pagar en las cajas de la Compañía o en una serie de bancos en convenio. Este sistema opera principalmente en riesgos comerciales.

c. Distribución

Orientados a riesgos en el segmento de líneas personales y pymes, la Compañía ha abordado múltiples canales de comercialización para evitar los riesgos de concentración en algún canal de distribución específico.

Las directrices de distribución son:

1. Corredores de seguros y agentes: Para que un corredor de seguros pueda operar con la Compañía, se le exige el cumplimiento de requisitos definidos en manual de apertura de corredor/agente. Una vez completados los antecedentes, la aprobación para el ingreso es hecha por el Gerente Comercial. Mensualmente, se valida la vigencia del código de corredor en la CMF y los cumplimientos de producción comprometidos. En el caso de corredores que intermedien seguro obligatorio de accidentes personales (SOAP), se les exige adicionalmente un contrato específico y la firma de un pagaré por el monto de pólizas entregadas para su custodia.

2. Retail: Fieles a la orientación de la Compañía, en el mercado de líneas personales, participamos en la oferta de seguros a través de Retail. Normalmente estos canales de distribución cuentan con corredora de seguros propia, por lo que, los seguros son intermediados a través de ellos.

3. Canal Digital: También comercializamos seguros en forma directa, para lo cual contamos con ejecutivos exclusivos para este canal de distribución.

4.- Bancaseguros: A través de Bci Corredores de Seguros, se intermedian diferentes productos, en distintas modalidades de venta.

5.- Canal Automotriz: Distribuimos seguros de vehículos, a través de concesionarios automotrices, en donde poseemos acuerdos comerciales con diversas marcas y con prácticamente todas las financieras automotrices, con lo cual, tenemos una diversificación de puntos de venta muy amplia a nivel nacional.

d. Mercado Objetivo

La Compañía, define su mercado objetivo principalmente en las Líneas Personales y Pymes, en base a Políticas de Suscripción que definen el apetito de riesgo para cada uno de los ramos con el objetivo de lograr la mutualización de riesgos y los resultados esperados. Para lo anterior se controla permanentemente la composición de carteras por líneas de negocios y canales de distribución.

En la Política de Suscripción se establecen los riesgos en que la Compañía desea participar, los límites de retención y el nivel de delegación.

Adicionalmente, los manuales definen los niveles de delegación requeridos para la emisión de una póliza, para que en caso de riesgos fuera de la estrategia de mercado objetivo, deban pasar por autorización especial de Gerente Técnico o eventualmente de la Gerencia General, además que varios de éstos se encuentran automatizados.

2. Objetivos, políticas y procesos para la gestión de riesgo de mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros. Incluyendo la máxima exposición al riesgo (pérdidas máximas probables, suma asegurada, entre otros)

La Compañía cuenta con una Política de Gestión Integral de Riesgo cuyo principal objetivo es identificar, monitorear, controlar y realizar seguimiento de los riesgos relevantes a los que la Compañía está expuesta para asegurar que la exposición de los riesgos de la Compañía sea identificada, medida y de una respuesta adecuada para su gestión, con el fin de maximizar las utilidades sin poner en peligro la solvencia de la institución y asimismo cumplir con la normativa vigente de administración de riesgos tanto interna como regulatoria que en materia de administración de riesgos se encuentra vigente.

a. Riesgo de Mercado:

Debido a que la cartera de productos de la Compañía es mayoritariamente de corto plazo y en su gran mayoría anual, el pricing recoge la estimación del riesgo asegurado durante la vigencia de los contratos y por lo tanto los riesgos de variación de precios (repuestos vehículos, materiales de construcción, entre otros) están acotados a este período anual. La estrategia de la Compañía considera monitoreo mensual de costos medios y siniestralidad, de modo que ante un cambio de tendencias en variables de mercado se puedan hacer los ajustes necesarios en tarifa.

b. Riesgo de Liquidez:

Este riesgo se encuentra cubierto en la Política de Inversiones y corresponde al riesgo que la Compañía no pueda obtener los fondos necesarios para cumplir con sus compromisos financieros. La Compañía administra la liquidez en dos tipos de instrumentos: depósitos a plazo y en fondos mutuos que invierten en Money Market. Según lo establecido en la Política anteriormente mencionada, se podrá invertir hasta un 45% del Patrimonio de Riesgo y Reserva Técnica en cada uno de este tipo de instrumentos.

El riesgo de liquidez se medirá mediante el cálculo del siguiente indicador, el cual debe superar las 0,5 veces:

$$\text{Indicador Riesgo de Liquidez:} = \frac{\text{Efectivo y Efectivo Equivalente} + \text{FF.MM.Money Market}}{\text{Promedio 12 meses Móviles de Egreso Efectivo Mensual}}$$

Donde:

Efectivo y Efectivo Equivalente: corresponde a los saldos de dinero disponible en caja y en bancos, junto con aquellas inversiones de corto plazo, cuyo vencimiento no supere los 90 días y sean de fácil liquidación.

FFMM Money Market: corresponde a la sumatoria de fondos mutuos Money Market a su valor contable.

Egreso Efectivo Mensual: corresponde al total de egresos de efectivo de la actividad aseguradora realizados en el período de un mes.

Adicionalmente, la Compañía minimiza este riesgo en los contratos de seguros procurando que su documentación y pago se realice de forma anticipada o paralela al otorgamiento de la cobertura, privilegiando el uso de alternativas automáticas de pago las cuales han demostrado tener un mejor comportamiento en materia de cumplimiento.

c. Riesgo de Crédito:

El Riesgo de Crédito en contratos de seguros está dirigido a la incobrabilidad de pólizas, riesgo que se mide mediante la provisión de incobrabilidad. Lo anterior, se debe a la estrategia de cancelar las pólizas morosas, reduciendo notablemente este riesgo. Esta provisión se mide mensualmente y en caso de detectarse cambios de tendencias reincorporan mayores controles en la suscripción y de la cobranza.

Adicionalmente, la Compañía minimiza este riesgo en los contratos de seguros procurando que su documentación se realice de forma anticipada o paralela al otorgamiento de la cobertura y el pago generalmente se realiza por cuota vencida, privilegiando el uso de alternativas automáticas de pago las cuales han demostrado tener un mejor comportamiento en materia de cumplimiento.

Por otra parte, la Compañía solo opera con reaseguradores de reconocido prestigio de acuerdo con su Política de Reaseguros lo que permite mitigar el riesgo de crédito asociado a los deudores por siniestros.

3. Exposición al riesgo de seguro, mercado, liquidez y crédito en los contratos de seguros

a. Riesgo de Mercado:

Es la pérdida como resultado de movimientos adversos en los precios de mercado de la cartera de activos de la Compañía, las tasas de interés, monedas extranjeras, unidades o índices de reajustes y riesgo de reinversión (producido por la necesidad de reinvertir los flujos de activos futuros a una tasa de interés incierta).

b. Riesgo de Liquidez:

Este riesgo se deriva de la incapacidad de la aseguradora para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en significativas pérdidas producto de la brecha temporal existente entre los flujos de efectivo por pagar y de efectivos por recibir, tanto en moneda nacional, como en moneda extranjera, los cuales generan requerimientos netos de liquidez.

c. Riesgo de Crédito

Este riesgo es muy reducido, dado que en general las pólizas vendidas a crédito, en caso de no ser pagadas, se anulan evitando generar cuentas por cobrar incobrables. Solo algunos negocios facultativos o riesgos especiales son determinados como no cancelables y por lo tanto se monitorea su cobranza, así como, la calidad del deudor para minimizar este riesgo.

4. Metodología de administración de riesgos de seguros, mercado, liquidez y crédito.

a. Riesgo de seguros:

El riesgo de seguros está relacionado a la incertidumbre inherente a los eventos cubiertos por las pólizas, para lo anterior, la Compañía realiza la suscripción de riesgos buscando mitigar aquellos riesgos no deseados a través de la aplicación de medidas como Políticas de suscripción, tarificación, Reaseguro, Deterioro, Reservas Técnicas, Liquidación de Siniestros, entre otros, según el conocimiento técnico, la experiencia y la exigencia de aprobaciones específicas para el diseño de nuevos productos. Estas Políticas de Gobierno Corporativo son revisadas anualmente en el Comité Técnico y de Reaseguro, para luego ser sometidas a consideración del Directorio.

- Riesgo de Tarificación: para gestionar este riesgo, se cuenta con una Política de Tarificación que tiene como objetivo establecer las directrices necesarias para que el proceso de tarificación cumpla con la rentabilidad definida en el presupuesto anual de la compañía, así también como posibles desviaciones respetando el marco normativo.

Adicionalmente se cuenta con manuales de tarificación por línea de negocios, los cuales contienen los roles y responsabilidades en la aprobación de la tarifa, entre otros.

- **Riesgo de Diseño Nuevos Productos:** Para la gestión de este riesgo, la compañía cuenta con un proceso de desarrollo de producto que involucra a las diferentes áreas de la compañía. Existen dos flujos de producto, uno considera el desarrollo de “Productos Estándar” y el otro “Productos Especiales” en donde desde el punto de vista de gestión de productos se incorporan tareas y otros actores de la compañía. Todo lo anterior, se encuentra debidamente documentado con las acciones específicas y áreas responsables de cada paso en el flujo.

En relación con las validaciones normativas definidas por el regulador y eventuales leyes aplicables a los diferentes documentos entregados al cliente, la compañía cuenta con un documento que señala en general las normas aplicables a los documentos elaborados por la compañía. Este documento en cuestión permite elaborar y validar las maquetas de productos que finalmente son enviadas para su configuración. Recibidas las pruebas, se realiza un proceso de certificación de textos de acuerdo con la información señalada en las maquetas. Todo esto se respalda en el sistema de Gestión de Producto llamado Proactiva, donde se entregan las aprobaciones de las pruebas formuladas.

- **Riesgo de Suscripción:** para gestionar este riesgo, se cuenta con una Política de Suscripción donde el objetivo principal es definir la estrategia de suscripción de la compañía, así como el segmento objetivo. También se cuenta con manuales de suscripción por línea de negocios, autoridades de suscripción y niveles de delegación para la aceptación de riesgos en base al tipo de riesgo y capitales asegurados, uso del reaseguro, todo lo anterior es monitoreado por la Gerencia Técnica de manera trimestral.
- **Riesgo de Gestión de Siniestros:** Para gestionar este riesgo la compañía dispone de la Política de Liquidación de Siniestros, donde se encuentran las directrices para establecer la ocurrencia de un siniestro, determinar si está cubierto en la póliza contratada, realizar un proceso de liquidación del siniestro oportuno y eficiente y cuantificar el monto de la pérdida y de la indemnización a pagar. Se encuentran definidos los roles y responsabilidades de las áreas relacionadas al proceso. Todo lo mencionado anteriormente es monitoreado por la Gerencia de Siniestros.
- **Riesgo de Insuficiencia de las Reservas Técnicas:** Para gestionar este riesgo la compañía dispone de la Política de Reservas Técnicas, en donde se consideran las siguientes reservas técnicas: de riesgo en curso, siniestros reportados, siniestros ocurridos y no reportados, catastrófica de terremoto, insuficiencia de primas y por desfase operacional. El documento contempla los roles y responsabilidades de cada área; el Comité Técnico y Reaseguros es el responsable de revisar y aprobar el plan de acción propuesto por la Gerencia Técnica en caso de una Insuficiencia en la constitución

de Reservas Técnicas, así como de supervisar el nivel de exposición con su nivel de apetito y tolerancia definido por la compañía.

b. Riesgo de Mercado:

Para medir este riesgo se lleva un monitoreo mensual de siniestralidad, costo medio por producto, concentración por zona geográfica, moneda, línea de negocio, para detectar oportunamente los cambios de tendencias y así tomar las medidas correctivas de ajuste de tarifas y/o condiciones en los contratos de seguros.

c. Riesgo de Liquidez:

La Política de Inversiones establece la realización de un control ejercido por la Administración a través de la Gerencia de Finanzas, la cual presenta mensualmente al Comité de Inversiones y Uso de Capital la posición de liquidez de la Compañía para su seguimiento y control.

El riesgo de liquidez se medirá mediante el cálculo del siguiente indicador, el cual debe superar las 0,5 veces:

$$\text{Indicador Riesgo de Liquidez} = \frac{\text{Efectivo y Efectivo Equivalente} + \text{FF.MM.Money Market}}{\text{Promedio 12 meses Móviles de Egreso Efectivo Mensual}}$$

Donde:

Efectivo y Efectivo Equivalente: corresponde a los saldos de dinero disponible en caja y en bancos, junto con aquellas inversiones de corto plazo, cuyo vencimiento no supere los 90 días y sean de fácil liquidación.

FFMM Money Market: corresponde a la sumatoria de fondos mutuos Money Market a su valor contable.

Egreso Efectivo Mensual: corresponde al total de egresos de efectivo de la actividad aseguradora realizados en el período de un mes.

d. Riesgo de Crédito:

Mensualmente la Compañía mide la provisión de incobrabilidad de las pólizas, la cual no podrá ser superior al límite fijado en las Política de Gestión Integral de Riesgo para contratos de seguros.

En caso de detectarse cambio de tendencia, se toman las medidas preventivas (control de riesgo en la suscripción) y correctivas (mayor gestión de cobranzas) que permita limitar este riesgo.

5. Concentración de seguros, en función de la relevancia para las actividades de la Compañía, indicar lo siguiente:

a. Prima directa por zona geográfica y línea de negocios

La distribución por región y línea de negocio es la siguiente:

Región	Distribución Prima Directa
I	0,89%
II	2,88%
III	0,97%
IV	2,38%
V	7,40%
VI	2,11%
VII	2,34%
VIII	6,04%
IX	3,04%
X	2,76%
XI	0,32%
XII	0,62%
XIV	1,32%
XV	0,37%
METROPOLITANA	66,56%
Total	100,00%

Línea de Negocio	Distribución Prima Directa
Vehículos	84,37%
Otros	7,39%
SOAP	8,24%
TOTAL	100,00%

Con base en el mercado objetivo definido, la Compañía no presenta concentraciones por sector industrial. Los seguros comercializados se emiten principalmente en UF.

La distribución de prima directa por moneda es la siguiente:

Moneda	Prima Directa (M\$)	Porcentaje
UF	39.347.317	92%
Dólar	108.784	0%
Pesos	3.387.493	8%
Total	42.843.595	100%

Aproximadamente el 92% de la prima directa por moneda es en UF.

b. Siniestralidad por línea de negocios

Línea de Negocio	Distribución Siniestralidad
Vehículos	68%
SOAP	78%
Otros	20%

Dada la alta concentración de seguros en moneda UF no es relevante el análisis de siniestralidad por moneda.

c. Canales de Distribución

Canal	Distribución Prima Directa
Banca	59,02%
Automotriz	2,32%
Directo	15,54%
Retail	23,12%
Total	100,00%

6. Análisis de Sensibilidad.

a. Informar los métodos y las hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad:

Para este análisis se evalúan impactos sobre el estado de resultados del ejercicio 2022. Por otro lado, no se hace correlación entre las variables, esto es porque la sensibilización se realiza por factor, sin considerar la correlación que pudiera existir entre ellos.

b. Los cambios efectuados, desde el período anterior, en los métodos e hipótesis utilizados, así como las razones de tales cambios:

Para el ejercicio 2022, no se consideraron cambios en los métodos e hipótesis utilizados.

d. Considerar al menos los siguientes factores de riesgo, cuando sean relevantes para la aseguradora:

i. Mortalidad:

No aplica a Seguros Generales, ya que la cartera de accidentes personales y SOAP es marginal, con una prima de aproximadamente M\$ 3.500.000.

ii. Morbilidad:

No aplica a Seguros Generales, ya que la cartera de accidentes personales y SOAP es marginal, con una prima de aproximadamente M\$ 3.500.000.

iii. Longevidad:

No aplica a Seguros Generales.

iv. Tasas de interés:

En la sensibilización para este factor solo se incluyeron instrumentos de renta fija e intermediación financiera y se excluyen del análisis: fondos mutuos, bienes Inmobiliarios e instrumentos de renta variable. Considerando lo anterior una variación negativa de 0.5% en la tasa de interés impacta negativamente el resultado en UF 1.500.

v. Tipo de cambio:

La Compañía en el 2022 no está afectada por este riesgo significativamente, puesto que solo un 8% de las pólizas se comercializaron con moneda de cambio distinta a la UF. El único riesgo que se observa es el efecto que provoca el costo de los repuestos en los siniestros de vehículo. Sin embargo, este efecto está recogido en la sensibilización de la variación del siniestro medio.

vi. Inflación:

Para este factor, se utilizó el supuesto de mantener niveles de activos y pasivos vigentes al 31 de diciembre 2022. Una disminución de 6,65% en la inflación, impacta negativamente el resultado entre UF 20.000 y UF 25.000.

vii. Tasa de desempleo:

Para este factor se evalúan variaciones sobre los siniestros directos de la cartera de Cesantía ocurridos durante el 2022. Se asume que se mantiene el costo medio de siniestro y se sensibilizó la frecuencia de ocurrencia de desempleo. Considerando un incremento del 6% en la tasa de desempleo, se estima que este ajuste impacta negativamente en el resultado en aproximadamente UF 800.

viii. Colocaciones de crédito:

En este factor, se utilizaron los supuestos que se mantenían montos del crédito y plazo promedio. Se evaluaron sólo las carteras de cesantía disminuyendo el número de colocaciones en un 5% y 10%, con impacto negativo en resultado entre UF 2.000 y UF 4.000.

ix. Coberturas emanadas de contratos de seguros:

No se considera impacto en los nuevos negocios, dado que son negocios reasegurados y de un volumen menor.

x. Gastos:

Respecto a este factor, se sensibilizó el ratio de gastos totales sobre prima directa. Un incremento del 5% en los gastos genera un impacto negativo en resultado de aproximadamente UF 3.300.

xi. Variación en el siniestro medio:

La mayor variación en el costo medio de siniestro se observa en seguros de vehículos, tanto comerciales como particulares. Si consideramos un incremento del 5% en el costo medio de siniestro de vehículos, el impacto en el resultado 2022 genera una pérdida de aproximadamente UF 37.000.

xii. Ocurrencia de eventos catastróficos:

Dado que la Compañía cuenta con reaseguros para cubrir eventos catastróficos y adicionalmente reservas normadas por la Comisión para el Mercado Financiero que incluyen los costos de reinstalación, no consideramos este factor de riesgo como relevante para el resultado. El costo principal de este riesgo es la prioridad del contrato de reaseguro.

xiii. Otros:

No se realizaron sensibilizaciones a otros factores por considerar que los más relevantes están detallados en los puntos anteriores.

III. CONTROL INTERNO.

Gestión de Riesgo

III.1 Control Interno

El Sistema de Control Interno es el conjunto de políticas, principios, normas, procedimientos, cultura y actividades que proporcionan un grado de seguridad razonable en cuanto al logro de los objetivos organizacionales relacionados a las operaciones, información y el cumplimiento interno y regulatorio. Bajo este sistema y en conjunto con el esquema de Gobierno Corporativo y el Sistema de Gestión de Riesgos, se establecen los lineamientos generales que regirán el modelo de Control Interno de la Compañía.

El Control Interno es una herramienta de apoyo al Directorio y la Alta Gerencia, que facilita el cumplimiento de las leyes y normativas, la eficacia y eficiencia de las operaciones, permitiendo a los colaboradores y otras partes interesadas, comprender la importancia del control interno en la gestión y el cumplimiento de los objetivos.

La Compañía define los siguientes principios para su SCI dentro de la Política de Control Interno:

1. Considera la naturaleza y complejidad de las operaciones, la disponibilidad de recursos y su impacto en Compañía.
2. Abarca aspectos como políticas, procedimientos, cultura y procesos.
3. Permite la toma de decisiones informadas basada en información precisa, integra, fiable y oportuna.
4. Permite el registro oportuno, adecuado, íntegro y exacto de las operaciones y sucesos significativos que ocurran en la Compañía.
5. El acceso a los recursos y registros se limita a las personas autorizadas para ello, quienes están obligados a una adecuada utilización de estos.
6. Existencia de una adecuada segregación de funciones, apoyado por una apropiada estructura de poderes, facultades y límites para la autorización de operaciones.
7. Provee de protección a los sistemas y registros que soportan el almacenamiento y tratamiento de la información.

8. Apoya el cumplimiento de la regulación y políticas.
9. Se encuentra sujeto a revisión de manera de determinar que funciona como se espera.
10. Alineado con del Sistema de Gestión Integral de Riesgos (SGIR) y con aquellas políticas o normativas internas relacionadas en esta materia.

Para mitigar de forma integral y transversal los riesgos de la Compañía, ésta adopta el modelo de las tres líneas de defensa¹, lo que permite distinguir una clara segregación de funciones, roles y responsabilidades, con atribuciones definidas en el proceso de gestión del riesgo. El modelo con el detalle se presenta a continuación:



Primera línea de defensa:

La primera línea de defensa hace referencia a las diferentes unidades de negocio de la Compañía y a los distintos colaboradores que realizan las tareas operativas. En ella recae la propiedad del riesgo, por lo que reconoce y gestiona el riesgo en el que incurre al realizar sus actividades. La primera línea de defensa es responsable de planificar, dirigir y controlar de manera oportuna las operaciones diarias de una actividad significativa y/o proceso de toda la empresa y de identificar y gestionar los riesgos inherentes en los productos, actividades, procesos y sistemas asociados a dichas líneas de negocio.

Para trasladar la información de esta línea al nivel ejecutivo de la organización se han creado diversos Comités que establecen canales de comunicación entre las unidades de negocio y la segunda línea de defensa para que cualquier información relevante, desde el punto de vista del riesgo, se comunique eficientemente al Directorio.

Segunda línea de defensa:

La segunda línea de defensa son las actividades de supervisión que identifican, miden, monitorean y reportan objetivamente el riesgo. Como parte de esta segunda línea de defensa, la Compañía establece funciones especializadas como la Función de Gestión de Riesgos, Función de Cumplimiento y Función Seguridad de la Información. Estas funciones actúan en forma independiente de las unidades de negocio, permiten a la Compañía mantener un adecuado monitoreo y control transversal de los riesgos (incluida la medición y/o estimación de riesgos), y el reporte oportuno al Directorio y a la Alta Gerencia sobre los niveles de riesgo asumidos en la Compañía y potenciales incumplimientos del Apetito de Riesgo establecido, del marco regulatorio y procedimientos internos de la Compañía. Se encarga, por tanto, de revisar los límites operativos y del control de la exposición a los distintos tipos de riesgos. La Gerencia de Riesgo y Cumplimiento mantiene y fortalece la red de gestión del riesgo a través de la interacción regular y estrecha con las unidades de negocio y áreas clave. Así mismo, el responsable de Seguridad de la Información a través de sus procesos y actividades pone foco en la protección de la integridad de los recursos y su privacidad. De esta forma se permite la identificación temprana de riesgos y la puesta en marcha de las medidas de control pertinentes.

Tercera Línea de Defensa:

Ejercida por la Gerencia de Auditoría Interna, quién de forma independiente proporcionar una revisión y pruebas objetivas de los controles, procesos y sistemas de gestión de riesgo de la Compañía y de la efectividad de las funciones de primera y segunda línea de defensa, así como el cumplimiento sobre Políticas y procedimientos definidos. La tercera línea de defensa, dada su ubicación y línea de reporte en la estructura organizacional, se encuentra en una posición independiente para observar y revisar la administración de riesgos de manera más general dentro del contexto de las funciones de administración de riesgos generales y de gobierno corporativo de la compañía. La revisión objetiva y la cobertura de las pruebas deben tener un alcance suficiente para verificar que el marco de gestión del riesgo se haya implementado según lo previsto y funcione de manera efectiva, y para su posterior reporte para el Comité de Auditoría y el Directorio.

III.2 Función de Gestión de Riesgos

La Gestión integral de Riesgos tiene como finalidad identificar el conjunto de eventos que impactan de forma positiva o negativa en el logro de los objetivos planteados por la organización, valorando su impacto y su probabilidad de ocurrencia por medio de su estructura y sus procesos. En este aspecto, la estructura de la Gestión Integral de Riesgos es una descripción de cómo se gestionará el riesgo de la Compañía.

La Compañía se suscribe al cumplimiento normativo y legal emanado de los entes reguladores, así como las políticas, procedimientos y actividades relacionadas a la gestión de riesgos.

Los Objetivos de la Política de Gestión de Riesgos son:

1. Determinar mecanismos sólidos y eficientes de identificación, evaluación, cuantificación, control, mitigación y monitoreo de los riesgos.
2. Establecer sistemas y procedimientos adecuados que aseguren el cumplimiento de los objetivos, estrategias y políticas internas, y de las leyes y regulaciones a las cuales está sujeta la Compañía.
3. Establecer de forma clara los roles y responsabilidades con respecto al Sistema de Gestión de Riesgos (SGIR).

El SGIR se enmarca en el Gobierno Corporativo establecido por la Compañía, y aplica para todos los procesos y personas.

La gestión de riesgos está integrada en la estructura organizacional, en el proceso de toma de decisiones y en la cultura organizacional y se encuentra sustentada en los siguientes principios:

1. La Compañía gestionará los riesgos buscando un equilibrio razonable entre el riesgo y el control de manera transversal a toda la Compañía, lo cual debe ser consistente con el apetito y tolerancia definidos.
2. Cada Gerencia, Unidad de Negocio y Departamento deberá llevar a cabo evaluaciones de riesgo, al menos, anualmente y cada vez que existan cambios relevantes, con el apoyo de la Gerencia de Riesgos y Cumplimiento.
3. La GIR evolucionará continuamente para reflejar las mejores prácticas de la industria y las necesidades de la Compañía.

III.3 Función de Auditoría Interna

La función de Auditoría Interna es independiente y con reporte directo al Comité de Auditoría y Directorio.

En la Política de Auditoría Interna se establecen los principios y definiciones para garantizar que la función de Auditoría Interna cumpla con el desempeño de las actividades establecidas en la Norma de Carácter General (NCG) N° 309 de Principios de Gobierno Corporativo y Sistemas de Gestión de Riesgo. En este sentido se definen los siguientes objetivos:

1. Establecer el marco general para el desarrollo de la función de Auditoría Interna, como una actividad objetiva e independiente de la Administración, reportando al Comité de Auditoría y el Directorio.
2. Implementar la función de Auditoría Interna como una actividad con un adecuado nivel de conocimientos y competencias en técnicas de auditoría y cumplimiento normativo, especializada en materias de seguros, con el objeto de proteger el patrimonio de la Compañía a través de la evaluación de riesgos y del sistema de control interno que los mitiga.
3. El desarrollo de las distintas evaluaciones a través de metodologías y procedimientos de auditoría de acuerdo con estándares internacionales y a las mejores prácticas sobre la materia.

En el marco de la función de Auditoría Interna, la Compañía establece los siguientes principios en la Política de auditoría interna:

1. La función de Auditoría Interna debe:
 - a. Ser especializada e independiente con reporte directo al Comité de Auditoría y al Directorio.
 - b. Permitir al Directorio verificar, con una razonable seguridad, el nivel de adherencia a las Políticas y procesos definidos, el funcionamiento y efectividad del sistema de control interno.
 - c. Contar con recursos adecuados y un equipo de profesionales competente y entrenado.
 - d. Los profesionales que desarrollen la función de auditoría deberán resguardar los preceptos de integridad, objetividad, confidencialidad y competencia.

- e. Disponer de acceso sin restricciones a la información necesaria para cumplir con sus responsabilidades.
 - f. Acceder libremente al Comité de Auditoría y Directorio.
2. La función de auditoría interna coordina el desarrollo de sus actividades con la función equivalente del accionista mayoritario de la Compañía, Mutua Madrileña.
 3. Las áreas y colaboradores que forman parte de la Compañía tienen la obligación de comunicar a Auditoría Interna cualquier evento significativo que se produzca en la organización.
 4. La función elaborará anualmente un plan de auditoría basado en riesgos. El mencionado plan debe ser presentado al Comité de Auditoría y posteriormente al Directorio para su aprobación.
 5. La cobertura de Auditoría Interna asegurará que todas las áreas materiales de la aseguradora sean auditadas durante un periodo de tiempo razonable. Adicionalmente, el desarrollo de las actividades por parte de Auditoría Interna y la cobertura de las pruebas deben tener un alcance suficiente para verificar que el marco de gestión del riesgo operacional se haya implementado según lo previsto y funcione de manera efectiva.
 6. Emitir oportunamente el informe de hallazgos y recomendaciones basadas en los resultados del trabajo realizado y verificar posteriormente el cumplimiento de los planes de acción.
 7. Los miembros del equipo de auditoría no deberán tener intereses personales o profesionales en el área o proceso auditado y deberán notificar formalmente si conocen cualquier conflicto de interés que se presente en la ejecución o supervisión del trabajo de auditoría.

III.4 Gobierno Corporativo

El Gobierno Corporativo es el conjunto de principios, políticas y procedimientos que regulan la estructura y el funcionamiento de los órganos de gobierno de una empresa. Establece las relaciones entre el Directorio, la Administración, los accionistas y el resto de las partes interesadas en el proceso de gestión o administración integral, la toma de decisiones y el escalamiento de situaciones de riesgos en la Compañía.

La Compañía mediante la Política de Gobierno Corporativo establece el marco general para la implementación del Gobierno Corporativo proporcionando un esquema estructurado de

responsabilidades y competencias, así como las directrices y procedimientos que rigen el desempeño y los deberes de información sobre la materia.

Los principios de Gobierno Corporativo contenidos en dicha política incluyen:

1. El Directorio es el principal pilar del Gobierno Corporativo y articulador de la gestión eficaz del negocio y los riesgos que enfrenta, garantizando los intereses y derechos de todos los accionistas y partes interesadas.
2. El Directorio define y aprueba los objetivos y planes estratégicos de la Compañía, promoviendo una adecuada gestión del capital en concordancia con el perfil de riesgo asumido y considerando la protección de los intereses de los accionistas y partes interesadas.
3. La Compañía cuenta con Valores Corporativos y un Código de Ética, definido y aprobado por el Directorio.
4. El Directorio fomenta el cumplimiento y actualización de las políticas corporativas que aprueba, las cuales, deberán establecerse por escrito y ser revisadas con una periodicidad mínima anual por parte del Directorio y adaptadas siempre en el contexto de cambios significativos, ya sea en el ambiente interno o externo.
5. El Directorio debe garantizar y verificar que la implementación de los Sistemas de Control Interno, Gestión de Riesgos, Cumplimiento Normativo y la Información Financiera operen en forma efectiva e independiente.
6. La información disponible para el mercado, entes reguladores y partes interesadas debe ser oportuna, confiable, relevante, suficiente y cumplir con la reglamentación vigente, adicionalmente para promover la transparencia y veracidad debe ser de fácil acceso al público, accionistas y partes interesadas en general.
7. Los Comités que el Directorio establezca para promover la efectividad de la gobernabilidad dependerán del tamaño, naturaleza, complejidad y el perfil de riesgo de la Compañía.
8. Ha definido una Política de Remuneración y Compensaciones para la Alta Gerencia de la Compañía, consistente con políticas de gestión de riesgos prudentes, que no incentiven la toma excesiva de riesgos, y con vigilancia de su adecuada operación y cumplimiento.

Estructura y Funciones del Directorio

El Directorio es el órgano más importante de la Compañía en la estructura de Gobierno Corporativo, ya que es el encargado de definir, aprobar y monitorear el cumplimiento de los lineamientos estratégicos y políticas generales, así como otras funciones claves, las cuales, sin perjuicio de sus facultades judiciales y extrajudiciales otorgadas por la ley en función del objeto social, dirigen al logro de los objetivos estratégicos definidos.

Bajo este marco, la Compañía cuenta con un compendio de políticas aprobadas por el Directorio, y actualizadas periódicamente, en las cuales se establecen las directrices que rigen los procesos internos y la gestión del riesgo asociado.

El Directorio delega algunas de sus responsabilidades en Comités Corporativos, estos comités están conformados por lo menos por dos (02) directores. Dentro de estos comités encontramos los siguientes:

1. **Comité Ejecutivo:** Apoyar al Gerente General en la definición de políticas de administración como también en los Comités internos.
2. **Comité de Ética:** Velar por el adecuado cumplimiento de las normas del Código de Ética de la Compañía, regulando, moderando y sancionando, en su caso, las prácticas que, de acuerdo con estándares éticos, sean consideradas inadecuadas para el cumplimiento de los fines y la aplicación de las políticas de la Compañía.
3. **Comité de Auditoría:** Asistir al Directorio en las funciones de vigilancia y control sobre el funcionamiento del sistema de control interno, la preparación y reporte de información financiera y la eficacia e independencia de las funciones de auditoría interna y externa.
4. **Comité de Gestión de Riesgo, Cumplimiento, Difusión y Transparencia:** Asistir al Directorio en las funciones de vigilancia, aplicación y perfeccionamiento de los sistemas de Gobierno Corporativo, de Gestión de Riesgos y de Control Interno, considerando como base las mejores prácticas internacionales, y las leyes y normativas que las regulan.
5. **Comité de Compensaciones y RRHH:** Establecer las directrices generales de compensación y gestión de personas que se aplican en la Compañía.
6. **Comité de Inversiones y Uso de Capital:** Adoptar las decisiones de negocio respecto de los activos y pasivos en forma coordinada, reflejando y gestionando la exposición al riesgo, derivada de su posición de activos y pasivos y la variación de sus valores económicos.

7. **Comité Técnico y Reaseguros:** Velar por la adecuada administración del riesgo técnico de la Compañía.

8. **Comité de Riesgo Tecnológico:** Velar por la adecuada administración del riesgo tecnológico y del Sistema de Continuidad de Negocio de la Compañía.

Los Comités establecidos por el Directorio tendrán sus estatutos, en los que se establecerán las materias de su competencia, estructura y funcionamiento. Asimismo, deben rendir cuentas al Directorio en cada sesión que le corresponda. Por otra parte, están obligados a guardar estricta reserva respecto de los negocios de la Compañía y manifestar su abstención en aquellos casos donde se exponga un eventual o efectivo conflicto de interés.

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

Efectivo y efectivo equivalente	CLP	USD	EUR	OTRA	Total
Efectivo en caja	27.255	0	0	0	27.255
Bancos	2.435.689	230.417	27.746	0	2.693.852
Equivalente en efectivo	4.815.918	0	0	0	4.815.918
Total efectivo y efectivo equivalente	7.278.862	230.417	27.746	0	7.537.025

Nota 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

5.11.20.00

Sacar colores por presentación

8.1 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE

4.815.918 18.066.300

- Validación

	NIVEL 1	NIVEL2	NIVEL 3	TOTAL	Costo Amortizado	Efecto en Resultados	Efecto en OCI(Other Comprehensive)
INVERSIONES NACIONALES	13.250.382	0	0	13.250.382	13.624.721	0	(374.339)
Renta Fija	12.153.773	0	0	12.153.773	12.528.112	0	(374.339)
Instrumentos del Estado	165.357			165.357	166.408	0	(1.051)
Instrumentos emitidos por el sistema Financiero	10.720.439			10.720.439	11.030.410	0	(309.971)
Instrumentos de Deuda o Crédito	1.267.977			1.267.977	1.331.294	0	(63.317)
Instrumentos de Empresas Nacionales Transados en el Extranjero				0			0
Mutuos Hipotecarios				0			
Otros				0			
Renta Variable	1.096.609	0	0	1.096.609	1.096.609	0	0
Acciones de Sociedades de Anónimas Abiertas				0			
Acciones de Sociedades de Anónimas Cerradas				0			
Fondo de Inversión				0			
Fondos Mutuos	1.096.609			1.096.609	1.096.609		0
Otros				0			
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	0	0	0	0	0	0	0
Renta Fija	0	0	0	0	0	0	0
Títulos emitidos por estados y bancos Centrales Extranjeros				0			
Títulos emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras				0			
Títulos emitidos por Empresas Extranjeras				0			
Renta Variable	0	0	0	0	0	0	0
Acciones de Sociedades Extranjeras				0			
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros				0			
Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el país cuyos activos están invertidos en valores extranjeros				0			
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros				0			
Cuotas de Fondos Mutuos constituidos en el país cuyos Activos están invertidos en valores extranjeros				0			
Otros				0			
DERIVADOS	0	0	0	0	0	0	0
Derivados de Cobertura				0			
Derivados de Inversión				0			
Otros				0			
TOTAL	13.250.382	0	0	13.250.382	13.624.721	0	(374.339)

13.250.382 IFRS

0 Diferencia

NIVEL 1

Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable esta determinado por e precio observado en dichos mercados

NIVEL 2

Instrumentos cotizados con mercados no activos , donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valorización, sobre la base de información de mercado. Adicionalmente, de debe indicar la política contable utilizada en relación a la variación de los factores que se consideran para establecer el precio.

NIVEL 3

Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo historico. Adicionalmente, se debe revelar el modelo utilizado.

(1) Efecto en OCI (Other Comprehensive Income), se debe informar el impacto que tendría si el efecto fuera a patrimonio.

8.2 DERIVADOS DE COBERTURA DE INVERSIÓN

La Compañía no tiene instrumentos financieros derivados.

Nota 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene inversiones valorizadas a costo amortizado.

NOTA 10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha otorgado préstamos a sus asegurados o a terceros.

NOTA 11. INVERSIONES SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI)

La Nota no aplica para compañías de seguros del segundo grupo.

NOTA 12. PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene participaciones en entidades del grupo.

Nota 13. OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

13.1 MOVIMIENTO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor Razonable	Costo Amortizado	CUI
SALDO INICIAL (01/01/2022)	17.412.751		
Adiciones	38.733.353		
Ventas	(23.689.897)		
Vencimientos	(16.262.957)		
Devengo de interés	911.091		
Prepagos	0		
Dividendos	0		
Sorteo	0		
Valor Razonable Utilidad/Perdida reconocida en :	0		
Resultado	(2.031)		
Patrimonio	(63.397)		
Deterioro	170		
Diferencia de Tipo de Cambio	0		
Utilidad o Perdida por unidad reajustable	1.027.217		
Reclasificación (1)	0		
Otros(2)	0		
SALDO FINAL	18.066.300		

18.066.300
0 Diferencia

13.2 GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha entregado ni recibido garantías que deban ser informadas.

13.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS POR DERIVADOS IMPLÍCITOS

La entidad no ha emitido instrumentos que contengan un componente de pasivo y de patrimonio, que incorpore varios derivados implícitos cuyos valores fuesen interdependientes al 31 de diciembre de 2022.

13.4 TASA DE REINVERSIÓN – TSA – NCG N° 209

- La Sociedad no mantiene obligaciones de seguros de Renta Vitalicia del D.L. N° 3500 de 1980 al 31 de diciembre de 2022.

13.5 INFORMACIÓN CARTERA DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2022, la información de la cartera de inversiones de acuerdo con lo instruido de la Norma de Carácter General N°159 se resumen en el siguiente cuadro:

Se debe informar según las instrucciones de la Norma Carácter General N°159

Tipo de Inversión (Títulos del N°1 Y 2 del Art N°21 del DFL 251)	Monto al 31.12.2022			Total Inversiones (1)+(2) (.3)	Inversiones Custodiables en M\$ (.4)	% Inversiones Custodiables (4)/(3) (.5)	Detalle de Custodia de Inversiones (Columna N°3)										
	Costo Amortizado (.1)	Valor Razonable (.2)	Total (.1)+(2) (.3)				Empresa de Deposito y Custodia de Valores			Banco		Otros			compañía		
							Monto (.6)	% c/r Total Inv. (.7)	% c/r Inversiones Custodiables (.8)	Nombre de la Empresa Custodia de Valores (.9)	Monto (.10)	% c/r Total Inv. (.11)	Nombre del Banco Custodio (.12)	Monto (.13)	% (.14)	Nombre del Custodio (.15)	Monto (.16)
Instrumentos del Estado	0	165.357	165.357	165.357	165.357	100%	165.357	100%	100%	DCV						0	0,00%
Instrumentos Sistema Bancario	0	15.536.357	15.536.357	15.536.357	15.536.357	100%	15.536.357	100%	100%	DCV						0	0,00%
Bonos de Empresa	0	1.267.977	1.267.977	1.267.977	1.267.977	100%	1.267.977	100%	100%	DCV						0	0,00%
Inversión en el extranjero	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Mutuos Hipotecarios	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Acciones S.A. Abiertas	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Acciones S.A. Cerradas	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Fondo de Inversión	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Fondos Mutuos	0	1.096.609	1.096.609	1.096.609	1.096.609	100%	1.096.609	100%	100%	DCV						0	0,00%
Forwards	0	0	0	0	0	0%	0	0%	0%							0	0,00%
Total	0	18.066.300	18.066.300	18.066.300	18.066.300		18.066.300									-	

18.066.300 - DFL

13.6 INVERSIÓN EN CUOTAS DE FONDOS POR CUENTA DE LOS ASEGURADOS - NCG N° 176

La Sociedad no ha efectuado inversiones en cuotas de fondos por cuenta de los asegurados al 31 de diciembre de 2022.

Fondo	RUN	Cuotas por Fondo	Valor Cuota al 30.09.2021	Valor Final	Ingresos	Egresos	Pólizas Vigentes	N°Asegurados
Totales								

Fondo: Indicar el nombre o identificación de cada fondo
 RUN Indicar el numero de RUN del fondo. Si el fondo no registra RUN indicar cero (0)
 Cuotas por fondo Indicar el N°de cuotas del fondo
 Valor cuota al cierre Indicar el valor cuota de los fondos a la fecha de cierre de los estados financieros

Valor Final Valor de las inversiones a la fecha de cierre de los estados financieros cifra en M\$
 Ingresos Ingresos de la Compañía asociados a las operaciones autorizadas
 Egresos Egresos de la compañía asociados a las operaciones autorizadas
 Pólizas Vigentes Se debe informar el numero de pólizas vigentes asociada a dicho fondo
 N°Asegurados Se debe indicar el numero de asegurados asociados a dicho fondo

Nota 14. INVERSIONES INMOBILIARIAS

5.12.00.00

14.1 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

5.12.10.00

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene propiedades de inversión.

14.2 CUENTAS POR COBRAR LEASING

5.12.20.00

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no mantiene bienes raíces que hayan sido otorgados en arriendo con opción de venta, según lo indicado en la NCG N°316 o la que la reemplace.

14.3 PROPIEDADES DE USO PROPIO

Al 31 de diciembre de 2022, el movimiento de las propiedades de uso propio se presenta en el siguiente cuadro:

Conceptos	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo Inicial 01.01.2022			0	0
Mas: Adiciones, mejoras y transferencias			1.517	1.517
Menos: Ventas, bajas y transferencia			(125.055)	(125.055)
Menos: Depreciación del ejercicio			124.838	124.838
Ajuste por revalorización			0	0
			0	0
Valor contable propiedades de uso propio			1.300	1.300
Valor razonable a la fecha de cierre (1)			1.300	1.300
Deterioro (provisión)			0	0
Valor Final a la fecha de cierre			1.300	1.300

Nota 15. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

5.13.00.00

Al 31 de diciembre de 2022, no ha clasificado ninguno de sus activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Nota 16. CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 SALDOS ADEUDADOS POR ASEGURADOS

El detalle de los saldos de primas por cobrar adeudados a la Sociedad al 31 de Diciembre, se presenta a continuación:

Concepto	Saldo con empresas relacionadas	Saldo con terceros	Total
Cuentas por cobrar asegurados (+)	183.544	37.521.688	37.705.232
Cuentas por cobrar Coaseguro (Lider)			0
Deterioro(-)	2.338	419.745	422.083
Total (=)	181.206	37.101.943	37.283.149
Activos corrientes (corto plazo)	181.181	30.842.891	31.024.072
Activos no corrientes (largo plazo)	25	6.259.052	6.259.077

16.2 DEUDORES POR PRIMAS POR VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2022, los deudores por primas por vencimiento se presentan en el siguiente cuadro:

VENCIMIENTO DE SALDOS	Primas Documentadas	PRIMAS SEGURO Inv. Y Sob DL3500	PRIMAS ASEGURADOS				Sin especificar forma de pago	Cuentas por cobrar coaseguro (no lider)	Otros deudores
			Con Especificación de Forma de Pago						
			Plan Pago PAC	Plan pago PAT	Plan Pago Cup	Plan Pago Cia			
SEGUROS REVOCABLES									
1.-Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros		0	263.841	242.198	0	345.488	0	49.948	
meses anteriores			2.091	18.303		196.876	0	6.019	
mar-22			2.410	833		5.087	0	1.704	
abr-22			5.446	2.631		7.885	0	7.988	
may-22			29.537	11.305		24.522	0	5.733	
jun-22			224.357	209.126		111.118	0	28.504	
2.-Deterioro		0	71.427	40.352	0	258.282	0	23.739	
.-Pagos vencidos			71.427	40.352		258.282	0	23.739	
.-Voluntarias									
3.-Ajuste por no identificación			103.314	43.397		13.418	0	0	
4.-Subtotal (1-2-3-)			89.100	158.449	0	73.788	0	26.209	
5.-Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros		0	24.144.266	10.010.508	0	2.830.999	0	2.930.698	
mar-22			865.188	1.168.491		844.329		63.938	
abr-22			1.783.310	1.221.190		309.486		140.285	
may-22			1.782.190	1.170.146		245.533		113.936	
meses posteriores			19.713.578	6.450.681		1.431.651		2.612.539	
6.-Deterioro		0	11.881	2.960	0	9.120	0	4.322	
.-Pagos Vencidos			11.881	2.960		9.120		4.322	
.-Voluntarios									
7.-Subtotal (5-6)		0	24.132.385	10.007.548	0	2.821.879	0	2.926.376	
SEGUROS NO REVOCABLES									
8.-Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros									
9.-Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros									
10.-Deterioro									
11.-Subtotal (8+9+10)		0	0	0	0	0	0	0	
12 total (4+7+11)		0	24.221.485	10.165.997	0	2.895.667	0	2.952.585	
13.Credito no exigible de fila 4								M/Nacional	
14 Crédito no vencido seguros revocables (7+13)		0	24.132.385	10.007.548	0	2.821.879	0	2.926.376	
								M/Extranjera	
								-	
								Total cuentas por cobrar asegurados	
								37.283.149	

16.3 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO ASEGURADOS

La Compañía contabiliza las cuentas por cobrar de seguros y el correspondiente deterioro e incobrabilidad en conformidad con lo establecido en la Circular N°1.499 y su modificación posterior mediante Circular N°1.559.

Cuadro de evolución del deterioro(1)	Cuentas por cobrar de seguros	Cuentas por Cobrar Coaseguro(Líder)	Total
Saldo Inicial al 01.01.2022	505.451	0	505.451
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (-+)	(83.368)	0	(83.368)
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)	0	0	0
Castigo de cuentas por cobrar (+)		0	0
Variación por efecto de tipo de cambio (-+)	0	0	0
Total	422.083	0	422.083

17.1 SALDOS ADEUDADOS POR REASEGURO

Los saldos al 31 de diciembre de 2022, adeudados a la Compañía por entidades reaseguradoras, se resumen en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldos con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL
Primas por cobrar de reaseguros(+)	0	0	0
Siniestros por cobrar reaseguradores	3.593	24.032	27.625
Activos por reaseguros no proporcionales	5.271	0	5.271
Otras deudas por cobrar de reaseguros (+)	0	0	0
Deterioro (-)	0	0	0
Total	8.864	24.032	32.896

Activos por seguros no proporcionales revocables	0	0	0
Activos por seguros no proporcionales no revocables	5.271	0	5.271
Total Activos por seguro no proporcionales	5.271	0	5.271

17.2 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO POR REASEGURO

Cuadro de evolución del deterioro	Primas por cobrar de reaseguros	Siniestros por cobrar reaseguradores	Activos por seguros no proporcionales	Otras deudas por cobrar de reaseguros	Total Deterioro
Saldo Inicial al 01/01 /2020	0	0	0	0	0
Disminución y aumento de la provisión por deterioro (+)	0	0	0	0	0
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)	0	0	0	0	0
Castigo de cuentas por cobrar (+)	0	0	0	0	0
Variación por efecto de tipo de cambio (+)	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

17.3 SINIESTROS POR COBRAR A REASEGURADORES

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg. 1	Corredor Reaseg. 1			REASEGURADORES NACIONALES	Reaseg.1	Corredor Reaseg.1			REASEGURADORES EXTRANJEROS	Reaseg.2	Corredor Reaseg.1			REASEGURADORES EXTRANJEROS	Total General
		Código de identificación	Tipo de Relación	Pais Corredor			Código de identificación	Tipo de Relación	Pais Corredor			Código de identificación	Tipo de Relación	Pais Corredor		
ANTECEDENTES REASEGURADOR																
Nombre Reasegurador	BCI SEGUROS GENERALES S.A				NAVIGATORS INSURANCE COMPANY					MAPFRE RE CIA DE REASEGUROS S.A.						
Código de identificación	99.147.000-K				NRE06220170039					NRE06120170002						
Tipo de Relación R/NR	R				NR					NR						
Pais	CHILE				ESTADOS UNIDOS					ESPAÑA						
Código Clasificador de Riesgo 1	FITCH				AMB					SP						
Código Clasificador de Riesgo 2	ICR				SP					AMB						
Clasificación de Riesgo 1	AA+ (d)				A+					A+						
Clasificación de Riesgo 2	AA+				A+					A						
Fecha Clasificación1	16/01/2023				25/08/2022					22/07/2021						
Fecha Clasificación2	16/01/2023				30/11/2022					19/10/2022						
SALDOS ADEUDADOS																
Meses anteriores																
abril/22																
mayo/22																
junio/22																
julio/22																
agosto/22																
septiembre/22																
octubre/22																
noviembre/22																
diciembre/22	3.593				3.593		24.032			24.032	0			0		27.625
enero/23																
febrero/23																
marzo/23																
Meses posteriores																
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS	3.593				3.593		24.032			24.032	0			0		27.625
2. DETERIORO	0				0		0			0				0		0

MONEDA NACIONAL				3.593					0					0		3.593
MONEDA EXTRANJERA				0					24.032					0		24.032

17.4 SINIESTROS POR COBRAR REASEGURADOR

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg. 1		REASEGURADORES NACIONALES SUBTOTAL	Reaseg. 1		Reaseg. 2		REASEGURADORES EXTRANJEROS SUBTOTAL	TOTAL GENERAL
NOMBRE DEL CORREDOR									
CODIGO DE IDENTIFICACION DEL CORREDOR									
TIPO DE RELACION									
PAIS									
NOMBRE DEL REASEGURADOR	BCI SEGUROS GENERALES S.A			NAVIGATORS INSURANCE COMPANY		MAPFRE RE CIA DE REASEGUROS S.A.			
CODIGO DE IDENTIFICACION	99.147.000-K			NRE06220170039		NRE06120170002			
TIPO DE RELACION	R			NR		NR			
PAIS	CHILE	855.348	855.348	ESTADOS UNIDOS	36.946	ESPAÑA	-	36.946	892.294
Código Clasificador de Riesgo 1	FITCH			AMB		SP			
Código Clasificador de Riesgo 2	ICR			SP		AMB			
Clasificación de Riesgo 1	AA+ (cl)			A+		A+			
Clasificación de Riesgo 2	AA+			A+		A			
Fecha Clasificación1	16/01/2023			25/08/2022		22/07/2021			
Fecha Clasificación2	16/01/2023			30/11/2022		19/10/2022			
SALDO SINIESTRO POR COBRAR REASEGURADORES		855.348	855.348		36.946			-	892.294

17.5 PARTICIPACIÓN DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA DE RIESGO EN CURSO

REASEGURADORES Y/O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg. 1	Reaseg. 1	REASEGURADORES NACIONALES SUBTOTAL	Reaseg. 1	Reaseg. 1	Reaseg. 2	Reaseg. 2	REASEGURADORES EXTRANJEROS SUBTOTAL	TOTAL GENERAL
NOMBRE DEL CORREDOR									
CODIGO DE IDENTIFICACION DEL CORREDOR									
TIPO DE RELACION									
PAIS									
NOMBRE DEL REASEGURADOR	BCI SEGUROS GENERALES S.A			MAPFRE RE CIA DE REASEGUROS S.A.		NAVIGATORS INSURANCE COMPANY			
CODIGO DE IDENTIFICACION	99.147.000-K			NRE06120170002		NRE06220170039			
TIPO DE RELACION	R			NR		NR			
PAIS	CHILE	61.017	61.017	ESPAÑA	-	ESTADOS UNIDOS	507.400	507.400	568.417
Código Clasificador de Riesgo 1	FITCH			SP		AMB			
Código Clasificador de Riesgo 2	ICR			AMB		SP			
Clasificación de Riesgo 1	AA+ (cl)			A+		A+			
Clasificación de Riesgo 2	AA+			A		A+			
Fecha Clasificación1	16/01/2023			22/07/2021		25/08/2022			
Fecha Clasificación2	16/01/2023			19/10/2022		30/11/2022			
SALDO PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN RRC		61.017	61.017		-		507.400	507.400	568.417

Nota 18. DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO

18.1 SALDO ADEUDADO POR COASEGURO

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con saldos adeudados por coaseguro.

18.2 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO POR COASEGURO

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con deterioro por coaseguro.

Nota 19. PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TÉCNICAS (ACTIVO) Y RESERVAS TÉCNICAS (PASIVO)

5.14.20.00

Al 31 de diciembre de 2022, la participación del reaseguro en las reservas técnicas (activo) y reservas técnicas (pasivo) se detalla a continuación:

RESERVAS PARA SEGUROS GENERALES	DIRECTO	ACEPTADO	TOTAL PASIVO POR RESERVA TECNICA	PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA TECNICA	DETERIORO	PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TECNICAS
RESERVA DE RIESGO EN CURSO	33.178.421	0	33.178.421	568.417	0	568.417
RESERVA DE SINIESTROS	10.291.344	0	10.291.344	892.294	0	892.294
LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	1.206.249	0	1.206.249	0	0	0
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO	272.812	0	272.812	0	0	0
EN PROCESO DE LIQUIDACION (1)+(2)	7.447.892	0	7.447.892	876.511	0	876.511
(1) Siniestros repotados	7.447.892		7.447.892	876.511	0	876.511
(2) Siniestros detectados y no repotados						
OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	1.364.391	0	1.364.391	15.783	0	15.783
RESERVA CATASTROFICA DEL TERREMOTO	193.110	0	193.110	0	0	0
			0			
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	0	0	0	0	0	0
OTRAS RESERVAS	0	0	0	0	0	0
TOTAL	43.662.875	0	43.662.875	1.460.711	0	1.460.711

Nota 20. INTANGIBLES

5.15.10.00

20.1 GOODWILL

5.15.11.00

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha realizado transacciones de combinaciones de negocios que den origen al reconocimiento de Goodwill.

20.2 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A GOODWILL

5.15.12.00

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no posee activos intangibles distintos a Goodwill.

21.1 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS

5.15.21.00

El detalle de las cuentas por cobrar por impuestos al 31 de diciembre de 2022, se presenta en pasivo por impuestos corrientes y el detalle es el siguiente:

CONCEPTO	M\$
Pagos Provisionales Mensuales	0
PPM por pérdidas acumuladas Art N° 31 Inciso 3	0
Crédito por adquisición activos fijos	0
Crédito por retenciones de Bonos	0
Impuesto Renta (1)	393.825
Otros	22.425
TOTAL	416.250

(1) En el caso que el impuesto renta por pagar sea menor a los créditos asociados

21.2 ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

21.2.1 EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad posee las diferencias temporarias que originan los impuestos diferidos contabilizados en patrimonio, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	ACTIVOS	PASIVOS	NETO
Deterioro renta fija a patrimonio	0	0	0
Valorización mercado renta fija a patrimonio	104.923	0	104.923
Otros	0	0	0
Total cargo (abono) en patrimonio	104.923	0	104.923

21.2.2 EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN RESULTADO

Al 31 de diciembre de 2022, los impuestos diferidos determinados por la Sociedad son los siguientes:

CONCEPTOS	ACTIVO	PASIVO	NETO
Deterioro Renta fija	823		823
Activo por derechos de uso	(11.589)		(11.589)
Obligaciones por derechos de uso	11.800		11.800
Provisión deudores incobrables	115.316		115.316
Provisión vacaciones	17.234		17.234
Provisión remuneraciones	23.037		23.037
Provisión gastos gestión	2.907		2.907
Provisión bono trianual	0		0
Provisión comisiones corredores	132.523		132.523
Provisión bono cumplimiento de metas	18.717		18.717
Provisión aguinaldos	851		851
Provisión actividades personal	700		700
Provisión uniformes	2		2
Provisión colación	0		0
Provisión DO capacitación	994		994
Provisión selección	0		0
Provisión comunicación corporativa	0		0
Provisión actividades gerencia	246		246
Provisión servicios temporales	0		0
Provisión bono def	0		0
Otras provisiones	12.323		12.323
Primas por pagar nueva ley de seguros	14.714		14.714
Valor financiero indemnización por años de servicio	575		575
Valor tributario indemnización por años de servicio	0		0
Ingresos anticipados	68.678		68.678
Pérdida tributaria de arrastre para el ejercicio siguiente	256.636		256.636
Diferencia activo fijo financiero y tributario		351	(351)
TOTALES	666.487	351	666.136

22.1 DEUDAS DEL PERSONAL

	M\$
Préstamos al personal	1.120
Anticipos de sueldos	0
Otros del personal	0
Total	1.120

0

22.2 CUENTAS POR COBRAR INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no cuenta con Cuentas por Cobrar Intermediarios.

22.3 GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2022, los gastos anticipados se detallan a continuación:

Concepto	Monto
Proyecto de Recaudación	0
Total	0

22.4 OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2022, se detalla en la siguiente tabla:

Concepto	Monto	Explicación del concepto
Reconocimiento Aporte Bomberos	294	Aporte Bomberos
Documentos por cobrar	173.643	Documentos por cobrar
Documentos por cobrar Siniestros	172.909	Pagarés, cheques y documentos por cobrar de siniestros
Total Otros Activos	346.846	

Nota 23. PASIVOS FINANCIEROS

5.21.10.00

23.1 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene obligaciones por pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados.

23.2.1 DEUDAS CON ENTIDADES FINANCIERAS

5.21.10.00

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene las deudas con bancos e instituciones financieras.

23.2.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre del 2022, la Compañía no presenta saldo por otros pasivos financieros.

23.2.3 IMPAGOS Y OTROS INCUMPLIMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no ha incurrido en impagos u otros incumplimientos relación con su deuda financiera.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene pasivos asociados con activos mantenidos para la venta.

Nota 25. RESERVAS TÉCNICAS

5.21.31.00

25.1 RESERVAS PARA SEGUROS GENERALES:

25.1.1 RESERVA RIESGOS EN CURSO

CONCEPTOS	M\$
Saldo inicial al 1ero de enero	27.225.527
Reserva por venta nueva	46.656.281
Liberación de reserva	40.703.387
Liberación de reserva stock	22.551.725
Liberación de reserva venta nueva	18.151.662
Otros	0
Total Reserva de Riesgo en Curso	33.178.421

25.1.2 RESERVA DE SINIESTROS

5.21.31.00

CONCEPTOS	Saldo Inicial al 1ero de enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por Diferencia de Cambio	Otros	Variación Reserva de Siniestros	Saldo final
LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	1.155.575	650.570	599.896	0	0	50.674	1.206.249
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO	250.749	87.018	64.955	0	0	22.063	272.812
EN PROCESO DE LIQUIDACION (1)+(2)	6.251.674	6.309.721	5.113.503	0	0	1.196.218	7.447.892
(1) Siniestros repotados	6.251.674	6.309.721	5.113.503	0	0	1.196.218	7.447.892
(2) Siniestros detectados y no repotados							
OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	1.567.981	2.368.978	2.572.568	0	0	(203.590)	1.364.391
Total Reserva de Siniestros	9.225.979	9.416.287	8.350.922	0	0	1.065.365	10.291.344

Para la estimación de la reserva de OYNR, la Compañía utiliza el método estándar para los grupos "Vehículos" (ramo 10 y 16), "Soap" (ramo 32), "Cesantía" (ramo 33), el método simplificado para el ramo 50 y para los otros ramos la Compañía utiliza el método transitorio.

25.1.3 RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS

A objeto de evaluar 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, resulta necesario realizar un análisis o test de suficiencia de primas (TSP), que efectuado de forma regular permita evaluar los conceptos mencionados.

Este test es de utilización obligatoria y se determinará sobre la base del concepto de "Combined Ratio" que relaciona los egresos por pagos de siniestros con la prima registrada para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios. El análisis de suficiencia es un concepto neto de reaseguros, esto es, en este caso si se reconoce el riesgo cedido al reasegurador para efectos de su cálculo. Por lo tanto, en el caso que se verificasen egresos superiores por concepto de siniestros a los ingresos generados por las primas, se estimará una reserva de insuficiencia de primas (RIP), reserva que es adicional a la reserva de riesgos en curso, y es reconocida como una pérdida en el ejercicio en el cual se verifique su procedencia.

Al 31 de Diciembre de 2022, la Compañía no determinó RIP

25.1.4 OTRAS RESERVAS TÉCNICAS

Reserva Catastrófica de Terremoto

No se constituye reserva adicional por prima de reinstalación, debido a que el contrato de exceso de pérdida catastrófica se contrató con una reinstalación gratuita. Por lo anteriormente expuesto, la Reserva al 31/12/2022 se determinó en base a la prioridad del contrato de exceso de pérdida catastrófica, y su valor es de M\$ 193.110

Test de Adecuación de Pasivos

La compañía no calcula test de adecuación de pasivos, pues ha definido de acuerdo a criterios actuariales que el Test de Suficiencia de Prima (TSP) cumple con los requisitos para ser considerado en reemplazo del Test de Adecuación de Pasivos.

25.5 SOAP

CUADRO N°1. SINIESTROS

A N° de Siniestros denunciados del periodo.

Compañía en Convenio		Siniestros rechazados			Siniestros en Revisión			Siniestros Aceptados			Total Siniestros del Periodo		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;	
			Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero
		19		0	0		0	1.561	0	0	1.580	0	0

B N° de Siniestros pagados o por pagar del periodo.

Referido solo a los siniestros denunciados y aceptados del periodo

Compañía en Convenio		Siniestros Pagados			Siniestros Parcialmente Pagados			Siniestros por Pagar			Total Siniestros del Periodo		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;	
			Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero
		5		0	1.530			26			1.561	0	0

C N° de personas siniestradas del periodo.

Referido a los siniestros denunciados aceptados y en revisión del periodo

Compañía en Convenio		Fallecidos			Personas con Incapacidad Permanente Total			Personas con Incapacidad Permanente Parcial			Personas a las que se les pagó o pagará solo gastos de hospital y otros		
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;	
			Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero
		86			3			2			2.222		

Personas de Siniestros en Revisión				Total de Personas Siniestradas del Periodo			
SOAP	SOAPEX contratados		SOAP	SOAPEX contratados en;			
	Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		
0			2.313	0	0		

D Siniestros pagados directos en el periodo (miles de \$)

Referido a los siniestros denunciados ya sea en revisión o aceptados, del periodo anterior

Compañía en Convenio		Indemnizaciones sin Gastos de Hospital											
Nombre	País	SOAP	Fallecidos		SOAP	Inválidos Parcial		SOAP	Inválidos Total		SOAP	Total Indemnizaciones	
			Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero
		875.848			5.791			31.599			913.238	0	0

Gastos de Hospital y Otros		Costo de Liquidación			Total de Siniestros Pagados Directos			
SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;		SOAP	SOAPEX contratados en;	
	Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero
1.761.937			0			2.675.175	0	0

E Costo de siniestros directos del periodo (miles de \$)
Referido a los siniestros denunciados ya sea en revisión o aceptados, del periodo anterior

Compañía en Convenio		Siniestros Pagados Directos			Siniestros Por Pagar Directos			Ocurridos y No Reportados			
Nombre	País	SOAP	SOAPEX contratados en:		SOAP	SOAPEX contratados en:		SOAP	SOAPEX contratados en:		
			Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero	
		2.675.175	0		261.017			542.266			
0											
Siniestros Por Pagar Directos Periodo Anterior			Costo de Siniestros Directos del Periodo								
SOAP	SOAPEX contratados en:		SOAP	SOAPEX contratados en:		SOAP	SOAPEX contratados en:		SOAP	SOAPEX contratados en:	
	Chile	Extranjero		Chile	Extranjero		Chile	Extranjero			
761.728			2.716.730	-							0

CUADRO N°2. ANTECEDENTES DE LA VENTA

VEHÍCULOS	NÚMERO VEHÍCULOS			PRIMA DIRECTA (MILES \$)			PRIMA PROMEDIO		
	SOAP	SOAPEX Contratados en Chile	SOAPEX Contratados en el Extranjero	SOAP	SOAPEX Contratados en Chile	SOAPEX Contratados en el Extranjero	SOAP	SOAPEX Contratados en Chile	SOAPEX Contratados en el Extranjero
1.- Automóviles	337.623	0	0	1.594.314	0		4.722	0	0
2.- Camionetas y Furgones	91.386	0	0	683.131	0		7.475	0	0
3.- Camiones	0	0	0	0	0		0	0	0
4.- Buses	3.064	0	0	47.050	0		15.356	0	0
5.- Motocicletas y similares	30.915	0	0	1.037.950	0		33.574	0	0
6.- Taxis	0	0	0	0	0		0	0	0
7.- Otros	3.010	0	0	12.188	0		4.049	0	0
TOTAL	465.998	0	0	3.374.633	0		65.176	0	0
Pre Impreso							0	0	0
Internet	465.998	0	0	3.374.633	0		7.242	0	0
POS (Point of Sales)	0	0	0	0	0		0	0	0
TOTAL	465.998	0	0	3.374.633	0		7.242	0	0

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO

26.1 DEUDAS CON ASEGURADOS

CONCEPTOS	Saldos con empresas relacionadas	Saldo con Terceros	TOTAL
Deudas con asegurados	3.325	777.378	780.703
TOTAL	3.325	777.378	780.703
Pasivos Corrientes (Corto Plazo)	3.325	777.378	780.703
Pasivos no corrientes (Largo Plazo)	0	0	0

Diferencia

Para Empresas relacionadas el pasivo se conforma en su gran mayoría en saldos por aplicar y por devolver. Para terceros el pasivo se conforma en su gran mayoría en saldos por aplicar y endosos de primas.

26.2 DEUDAS POR OPERACIONES POR REASEGURO

PRIMAS POR PAGAR A REASEGURADORES

REASEGURADORES VENCIMIENTOS DE SALDOS	MONEDA	REASEGURADORES NACIONALES	TOTAL	REASEGURADOR EXTRANJEROS	REASEGURADOR EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
NOMBRE DEL CORREDOR						
CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN DEL CORREDOR						
TIPO DE RELACIÓN						
PAÍS						
NOMBRE DEL REASEGURADOR		BCI SEGUROS GENERALES SA		MAPFRE RE CIA DE REASEGUROS SA	NAVIGATORS INSURANCE COMPANY	
CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN DEL REASEGURADOR		99147000-K		NRE06120170002	NRE06220170039	
TIPO DE RELACIÓN		R		NR	NR	
PAÍS		CHILE		ESPAÑA	ESTADOS UNIDOS	
VENCIMIENTO DE SALDOS						
NOMBRE DEL REASEGURADOR						
CÓDIGO DE IDENTIFICACIÓN DEL REASEGURADOR						
TIPO DE RELACIÓN						
PAÍS						
VENCIMIENTO DE SALDOS						
1-Saldos sin Retención						
Meses Anteriores			275.405	0	6.075	43.800
sept-2022						
oct-2022						
nov-2022						
dic-2022						
ene-2023						
feb-2023						
mar-2023						
Meses Posteriores			275.405	6.075	43.800	325.280
2-Fondos Retenidos						
Primas						
Meses Anteriores						
sept-2022						
oct-2022						
nov-2022						
dic-2022						
Meses Posteriores						
Siniestros						
3- Total cuenta 5213220			275.405	6.075	43.800	325.280
	MONEDA NACIONAL		275.405			
	MONEDA EXTRANJERA			49.875		

26.3 DEUDAS POR OPERACIONES DE COASEGUROS

5.21.32.30

Al 30 de junio del 2022, la Compañía no cuenta con Deudas por Operaciones de Coaseguro.

26.4 INGRESOS ANTICIPADOS POR OPERACIONES DE SEGUROS

5.21.32.40

Ingresos Anticipados por Operaciones de Seguros	M\$	Explicación del Concepto
Descuento de Cesión No Ganado	254.365	Ingresos anticipados operaciones de Seguros
Total	254.365	

Nota 27. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2022, el movimiento del saldo de provisiones se presenta en el siguiente cuadro.

CONCEPTO	Saldo al 01.01.2022	Provisión adicional efectuada en el periodo	Incrementos en provisiones existentes	Importes usados Durante el periodo	Importes no utilizados durante el periodo	Otros	TOTAL
PROVISIÓN AUDITORIAS	23.671	0	21.242	24.556	0	0	20.357
PROVISIÓN GTOS. GENERALES	78.739	0	226.759	102.036		0	203.462
PROVISIÓN GTOS. GESTIÓN	69.313	0	14.154	72.702	0	0	10.765
TOTAL	171.723	0	262.155	199.294	0	0	234.584

	No Corriente	Corriente	TOTAL
PROVISIÓN AUDITORIAS, Estados Financieros		20.357	20.357
PROVISIÓN GTOS. GENERALES		203.462	203.462
PROVISIÓN GTOS. GESTIÓN		10.765	10.765
TOTAL		234.584	234.584

Incertidumbres relativas al monto o al calendario de salidas de recursos que producirá la provisión

PROVISIONES - AUDITORIA	No hay
PROVISIONES - GTOS. GENERALES	No hay
PROVISIONES - GTOS. GESTIÓN	No hay

Se realiza mensualmente una provisión por los gastos de auditoria que la Compañía incurre, la cual es aplicada a medida que se efectúan los respectivos pagos.

Se ha dotado una provisión por concepto de gastos generales los cuales se reversan al mes siguiente.

Se mantiene una provisión mensual por gastos de gestión, las que deben aplicarse en el transcurso del ejercicio.

Nota 28. OTROS PASIVOS

28.1 IMPUESTOS POR PAGAR

28.1.1 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS

El detalle Al 31 de diciembre del 2022 de las cuentas por pagar por impuestos se resumen en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	M\$
Iva por pagar	222.733
Impuesto Renta (1)	0
Impuestos de terceros	18.013
Impuestos de reaseguro	0
Otros	0
TOTAL	240.746

(1) En el caso que el impuesto renta por pagar sea mayor a los créditos asociados.

28.1.2 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

CONCEPTO	ACTIVO	PASIVO	NETO
Deterioro renta fija a patrimonio	0	0	0
Valorización mercado renta fija a patrimonio	104.923	0	104.923
Otros	0	0	0
Total cargo (abono) en patrimonio	104.923	0	104.923

EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS EN RESULTADO

CONCEPTOS	ACTIVO	PASIVO	NETO
Deterioro Renta fija	823	0	823
Activo por derechos de uso	(11.589)	0	(11.589)
Obligaciones por derechos de uso	11.800	0	11.800
Provisión deudores incobrables	115.316	0	115.316
Provisión vacaciones	17.234	0	17.234
Provisión remuneraciones	23.037	0	23.037
Provisión gastos gestión	2.907	0	2.907
Provisión bono trianual	0	0	0
Provisión comisiones corredores	132.523	0	132.523
Provisión bono cumplimiento de metas	18.717	0	18.717
Provisión aguinaldos	851	0	851
Provisión actividades personal	700	0	700
Provisión uniformes	2	0	2
Provisión colación	0	0	0
Provisión DO capacitación	994	0	994
Provisión selección	0	0	0
Provisión comunicación corporativa	0	0	0
Provisión actividades gerencia	246	0	246
Provisión servicios temporales	0	0	0
Provisión bono def	0	0	0
Otras provisiones	12.323	0	12.323
Primas por pagar nueva ley de seguros	14.714	0	14.714
Valor financiero indemnización por años de servicio	575	0	575
Valor tributario indemnización por años de servicio	0	0	0
Ingresos anticipados	68.678	0	68.678
Pérdida tributaria de arrastre para el ejercicio siguiente	256.636	0	256.636
Diferencia activo fijo financiero y tributario	0	351	(351)
TOTALES	666.487	351	666.136

28.2 DEUDAS CON ENTIDADES RELACIONADAS**Cuentas por Pagar Relacionadas**

SOCIEDAD	RUT	PASIVO	SALDO
BCI GENERALES	99147000-K	43.704	43.704
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	16.535	16.535
	Total	60.239	60.239

28.3 DEUDAS CON INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2022, las deudas con intermediarios se resumen en la siguiente tabla:

Deudas con Intermediarios	Saldos con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL M\$
Asesores Previsionales	0	0	0
Corredores	0	1.900.127	1.900.127
Otros	0	0	0
Otras deudas por seguro	0	0	0
Total	0	1.900.127	1.900.127
Pasivos corrientes (Corto Plazo)	0	1.900.127	1.900.127
Pasivos no corrientes (Largo Plazo)	0	0	0

Los conceptos que generan la deuda con intermediarios corresponden a las provisiones por comisión y a las deudas por pagar por liquidaciones de comisiones.

28.4 DEUDAS CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2022, las deudas mantenidas con el personal, se presentan en el siguiente cuadro:

Concepto	TOTAL
Indemnizaciones y otros	161.623
Deudas Previsionales	15.373
Otras	13.703
Provisión Bonificación	69.323
TOTAL DEUDAS CON EL PERSONAL	260.022

28.5 INGRESOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad no tiene saldos de ingresos anticipados que superen el 5% del total de Otros Pasivos

28.6 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022, los otros pasivos no financieros de la sociedad se presentan en el siguiente cuadro:

Concepto	TOTAL	Explicación del Concepto
Obligaciones por cheques caducos	628.392	Corresponde a los Cheques Caducados por conceptos de: Proveedores, comisiones y devoluciones de primas.
Obligaciones por pagar	238.593	Corresponde a Obligaciones por servicios de Asistencia
Cuentas por Pagar	1.184.637	Proveedores y cuentas por pagar
Otras comisiones por pagar	272.197	Comisiones por pagar
Bonificaciones por pagar	45.644	Otras Bonificaciones por pagar
Comisiones Telemarketing	39.254	Comisiones Telemarketing y otros por pagar
Cuentas por pagar Aporte bomberos	294	Cuentas por pagar Aporte bomberos
Otros pasivos no financieros	875.360	Otros Cuentas por Pagar no Financieras
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	3.284.371	

Nota 29. PATRIMONIO

29.1 CAPITAL PAGADO

Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.22.00.00 del estado de situación financiera.

a) La gestión de capital, referida a la administración del patrimonio de la Compañía, tiene como objetivo principal poder cumplir con los siguientes elementos:

* Mantener una estructura de capital adecuada para enfrentar los ciclos económicos que impactan al negocio, de acuerdo al perfil de inversiones que tiene la Compañía y a la naturaleza propia de la industria.

* Asegurar el normal funcionamiento de las operaciones y la continuidad del negocio en el corto, mediano y largo plazo.

* Asegurar el financiamiento de potenciales nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.

* Maximizar el valor de Zenit Seguros en el mediano y largo plazo.

En línea con lo anterior, los requerimientos de capital son incorporados en base a la presupuestación anual, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumplir a cabalidad con el servicio de los pasivos.

La administración controla la gestión de capital, sobre la base de la determinación del nivel de endeudamiento total y financiero normativo de la Compañía.

No se han registrado cambios en los objetivos o políticas de gestión de capital en los periodos informados.

b) La política de administración de Capital, considera para efectos de cálculo de ratios el Patrimonio Neto de la Compañía, sin embargo, se establece que el Capital Pagado y las Utilidades retenidas, son la parte que puede ser motivo de modificaciones en el tiempo. Es decir, aportes o modificaciones a la política de dividendos, son los elementos que se consideran administrables.

Con fecha 10 de mayo de 2016 se ha celebrado contrato de compraventa de acciones, mediante el cual el Grupo Mutua Madrileña de España adquirió de Empresas Juan Yarur SpA, 859 acciones de Zenit Seguros Generales S.A., las que representan aproximadamente el 40% del capital social de la Compañía.

Con fecha 26 de noviembre de 2020 se ha celebrado contrato de compraventa de acciones, mediante el cual MM Internacional Spa (Filial del Grupo Mutua Madrileña de España), adquirió de Empresas Juan Yarur SpA, 610 acciones de Zenit Seguros Generales S.A, las que representan el 20% del Capital social de la Sociedad. Con esta compra, MM Internacional Spa (filial del Grupo Mutua Madrileña de España) totaliza 1.833 acciones de Zenit Seguros Generales S.A., las que representan el 60% del Capital Social de la compañía.

Mediante resolución Exenta N° 284 de fecha 5 de octubre de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó la modificación de los estatutos de la Compañía, autorizando el aumento de Capital Social, de \$5.998.197.866 dividido en 2.146 acciones nominativas, sin valor nominal e íntegramente suscrito y pagado, a \$7.246.680.366 dividido en 2.593 acciones, esto, mediante la emisión de 447 acciones, las cuales fueron suscritas y pagadas por los accionistas el 28 de noviembre de 2016 y de acuerdo al siguiente detalle, debidamente reajustado por la variación de la unidad de fomento;

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 268 acciones, por un valor total de \$787.059.382.-

- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 179 acciones, por un valor total de \$525.685.184.-

Mediante resolución Exenta N° 1172 de fecha 16 de marzo de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), aprobó la modificación de los estatutos de la Compañía, autorizando el aumento de Capital Social, de \$7.310.942.432 dividido en 2.593 acciones nominativas, sin valor nominal e íntegramente suscrito y pagado, a \$9.941.944.432 dividido en 3.526 acciones, esto, mediante la emisión de 933 acciones, a ser suscritas y pagaderas por los accionistas en el plazo de 3 años.

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de Septiembre de 2017, se acordó la emisión de 177 acciones de pago.

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 106 acciones, por un valor total de \$302.699.016.-

- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 71 acciones, por un valor total de \$202.751.228.-

En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 11 de Mayo de 2018, se acordó la emisión de 288 acciones de pago.

- Empresas Juan Yarur SpA, suscribe y paga la cantidad de 170 acciones, por un valor total de \$492.822.035.-

- MM Internacional SpA, suscribe y paga la cantidad de 114 acciones, por un valor total de \$330.480.659.-

NUMERO DE ACCIONES

Serie	Nro.de acciones suscritas	Nro. De acciones pagadas	Nro. De acciones con derecho a voto
Única	3.054	3.054	3.054

Gestión de Capital.

La Compañía mantiene una serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas.

CAPITAL (cifras en M\$)

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
Sin serie	8.639.695	8.639.695

0 DRI.

29.2 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

En sesión de directorio de fecha 02 de Diciembre de 2022 se acordó pagar un dividendo provisorio de M\$590.000, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022. El mencionado dividendo se pagó el día 23 de diciembre de 2022.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 07 de abril de 2022 se acordó pagar un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2021 de M\$ 494.082. El mencionado dividendo se pagó el día 28 de abril de 2022.

En sesión de directorio de fecha 01 de Diciembre de 2021 se acordó pagar un dividendo provisorio de M\$950.000, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021. El mencionado dividendo se pagó el día 21 de diciembre de 2021.

29.3 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

RESERVAS	CIFRAS EN M\$
SOBREPRECIO DE ACCIONES	0
RESERVA AJUSTE POR CALCE	0
RESERVA DESCALCE SEGUROS CUJ	0
OTRAS RESERVAS	(32.590)
TOTAL OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	(32.590)

29.4 OTROS AJUSTES PATRIMONIALES

RESERVAS	CIFRAS EN M\$
AJUSTE VALOR MERCADO FV A PATRIMONIO	(397.931)
IMPUESTOS DIFERIDOS	104.923
TOTAL OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	(293.008)

Nota 30. REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

Nombre	Código de Identificación	Tipo Relación R/NR	País	Prima Cedida M\$	Costo Reaseguro No Proporcional M\$	Total Reaseguro M\$	CLASIFICACIÓN DE RIESGO					
							CÓDIGO CLASIFICADOR		CLASIFICACIÓN DE RIESGO		FECHA DE CLASIFICACIÓN	
							C1	C2	C1	C2	C1	C2
1.-Reaseguradores												
BCI SEGUROS GENERALES S.A	99.147.000-K	R	CHILE	65.778	161.019	226.797	FITCH	ICR	AA+(cl)	AA+	16/01/2023	16/01/2023
1.1.Subtotal Nacional				65.778	161.019	226.797						
NAVIGATORS INSURANCE COMPANY	NRE06220170039	NR	ESTADOS UNIDOS	184.932		184.932	AMB	SP	A+	A+	25/08/2022	30/11/2022
1.2.Subtotal Extranjero				184.932	0	184.932						
2.- Corredores de Reaseguros												
2.1. Subtotal Nacional				65.778	161.019	226.797						
2.2Subtotal Extranjero				184.932	0	184.932						
Total Reaseguro Nacional				65.778	161.019	226.797						
Total Reaseguro Extranjero				184.932	0	184.932						
TOTAL REASEGUROS				250.710	161.019	411.729						

Nota 31. VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

5.31.12.00

Al 31 de diciembre de 2022, la variación de reservas técnicas se resume en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	DIRECTO	CEDIDO	ACEPTADO	TOTAL
RESERVA RIESGO EN CURSO	2.417.454	245.514	0	2.662.968
RESERVA MATEMÁTICA	0	0	0	0
RESERVA VALOR DEL FONDO	0	0	0	0
RESERVA CATASTRÓFICA DEL TERREMOTO	0	0	0	0
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	0	0	0	0
OTRAS RESERVAS TÉCNICAS	0	0	0	0
TOTAL VARIACIÓN RESERVAS TÉCNICAS	2.417.454	245.514	0	2.662.968

CONCEPTO	M\$
Siniestros Directos	28.654.215
Siniestros Pagados directos (+)	27.588.850
Siniestros por Pagar directos (+)	10.291.344
Siniestros por Pagar directo periodo anterior (-)	9.225.979
Siniestros Cedidos	694.014
Siniestros pagados cedidos (+)	180.049
Siniestros por pagar cedidos (+)	892.294
Siniestros por pagar cedidos periodo anterior (-)	378.329
Siniestros Aceptados	0
Siniestros pagados aceptados (+)	0
Siniestros por pagar aceptados (+)	0
Siniestros por pagar aceptados periodo anterior(-)	0
TOTAL COSTO DE SINIESTROS	27.960.201

CONCEPTO	TOTAL
Remuneraciones	1.065.748
Gastos Asociados al canal de distribución	0
Otros	4.800.964
CONSUMO DE MATERIALES	12.271
REPARACIÓN Y MANTENCIÓN DE ACTIVO FIJO Y OTROS	114.711
ARRIENDOS	25.809
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	109.494
INSTALACIONES	7.633
COMUNICACIONES	17.865
SERVICIOS DE TERCEROS	453.770
VIAJES Y ESTADIAS	1.955
INCENTIVOS Y COMISIONES	3.394.748
INSPECCIONES VEHICULOS	200.920
MARKETING IMPUESTO ADICIONAL	2.200
OTROS GASTOS	118.062
DEPRECIACIONES	217
AMORTIZACION BIENES RAÍCES ARRENDADOS	170.350
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, APORTES Y COMISIONES	170.959
TOTAL COSTO DE ADMINISTRACIÓN	5.866.712

Nota 34. DETERIORO DE SEGUROS

El detalle del deterioro de los seguros al 31 de diciembre de 2022, se detallan en el siguiente cuadro:

Concepto	M\$
Primas por cobrar a Asegurados	(83.368)
Primas por cobrar reaseguro aceptado	0
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	0
Siniestros por cobrar a reaseguradores	0
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	0
Activo por reaseguro no proporcional	0
Participación del Reaseguro en Reservas Técnicas	0
Otros	0
TOTAL	(83.368)

Nota 35. RESULTADO DE INVERSIONES

El resultado de inversiones al 31 de diciembre de 2022, se resume en el siguiente cuadro:

RESULTADO DE INVERSIONES	INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO	INVERSIONES A VALOR RAZONABLE	TOTAL
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES REALIZADAS	0	(2.031)	(2.031)
Total Inversiones Realizadas Inmobiliarias	0	0	0
Resultado Venta de bienes raíces de uso propio	0	0	0
Resultado Venta de bienes entregados en leasing	0	0	0
Resultado en Venta de propiedades de inversión	0	0	0
Otros	0	0	0
Total Inversiones Realizadas Financieras	0	(2.031)	(2.031)
Resultado Ventas Instrumentos Financieros	0	(2.031)	(2.031)
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES NO REALIZADAS	0	0	0
Total Inversiones no realizadas Inmobiliarias	0	0	0
Variaciones en el valor de mercado respecto al valor costo corregido	0	0	0
Otros	0	0	0
Total Inversiones No Realizadas Financieras	0	0	0
Ajuste a mercado de la cartera	0	0	0
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES DEVENGADAS	0	901.355	901.355
Total Inversiones Devengadas Inmobiliarias	0	0	0
Interés por bienes entregados en Leasing	0	0	0
Reajustes	0	0	0
Otros	0	0	0
Total Inversiones Devengadas Financieras	0	911.091	911.091
Intereses	0	911.091	911.091
Reajustes	0	0	0
Dividendos	0	0	0
Otros	0	0	0
Total Depreciación	0	0	0
Depreciación de propiedades de uso propio	0	0	0
Depreciación de propiedades de inversión	0	0	0
Otros	0	0	0
Total gastos de gestión	0	(9.736)	(9.736)
Propiedades de inversión	0	0	0
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	0	(9.736)	(9.736)
Otros	0	0	0
RESULTADO INVERSIONES POR SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSIONES	0	0	0
Total deterioro de inversiones	0	170	170
Propiedades de Inversión	0	0	0
Bienes entregados en Leasing	0	0	0
Propiedades de uso propio	0	0	0
Inversiones Financieras	0	170	170
Préstamos	0	0	0
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO DE INVERSIONES	0	899.494	899.494

Cuadro Resumen

CONCEPTO	MONTO INVERSIONES M\$	RESULTADO DE INVERSIONES M\$
1. INVERSIONES NACIONALES	18.066.300	899.494
1.1 Renta Fija	16.969.691	690.972
1.1.1 Estatales	165.357	6.557
1.1.2 Bancarios	15.536.357	656.836
1.1.3 Corporativo	1.267.977	27.579
1.1.4 Securitizados		
1.1.5 Mutuos Hipotecarios Endosables		
1.1.6 Otros Renta Fija		
1.2 Renta Variable	1.096.609	208.522
1.2.1 Acciones		
1.2.2 Fondos de Inversión		
1.2.3 Fondos Mutuos	1.096.609	208.522
1.2.4 Otros Renta Variable		
1.3 Bienes Raíces		
1.3.1 Bienes Raíces de uso propio		
1.3.2 Propiedad de inversión		
1.3.2.1 Bienes Raíces en Leasing		
1.3.2.2 Bienes Raíces de inversión		
2. INVERSIONES EN EL EXTRANJERO		
2.1 Renta Fija		
2.2 Acciones		
2.3 Fondos Mutuos o de Inversión		
2.4 Otros extranjeros		
3. Derivados		
4. Otras Inversiones	2.722.407	
Total (1+2+3+4)	20.788.707	899.494

Nota 36. OTROS INGRESOS

5.31.51.00

El detalle de los otros ingresos al 31 de diciembre de 2022, se resumen en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	M\$	Explicación del concepto
Interés por primas	116.049	Interés por Primas del período
TOTAL OTROS INGRESOS	116.049	

El detalle de los otros egresos al 31 de diciembre de 2022, se resumen en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	M\$	Explicación del concepto
Gastos Financieros	2.726	Intereses Contrato Arriendo Bienes Raíces
Aportes SVS	712	Cuota Aporte Bomberos
Otros	81.710	Descuentos sobre primas
Total Otros Egresos	85.148	

Nota 38. DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

38.1 DIFERENCIA DE CAMBIO

5.31.61.00

El detalle de las diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2022, se resumen en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	10.126	0
Activos financieros a valor razonable	0	0
Activos financieros a valor costo amortizado	0	0
Prestamos	0	0
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	0	0
Inversiones inmobiliarias	0	0
Cuentas por cobrar asegurados	0	0
Deudores por operaciones de reaseguro	768	0
Deudores por operaciones de coaseguro	0	0
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	0	0
Otros activos	9.358	0
PASIVOS	33	5.945
Pasivos financieros	0	0
Reservas técnicas	33	0
Reserva de Riesgo en Curso	33	0
Reserva del Valor del Fondo	0	0
Reserva de Rentas Privadas	0	0
Reserva de Siniestro	0	0
Reserva de Seguro de Invalidez y Supervivencia	0	0
Reserva Catastrófica de Terremoto	0	0
Reserva de Insuficiencia de Prima	0	0
Otras Reservas Técnicas	0	0
Deudas con asegurados	0	0
Deudas por operaciones de reaseguro	0	5.290
Deudas por operaciones de coaseguro	0	0
Otros pasivos	0	655
PATRIMONIO	0	0
(CARGO) ABONO A RESULTADOS	10.159	5.945
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0	(4.214)

CORRESPONDE AL SALDO PRESENTADO EN LA CUENTA 5.31.61.00 DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.

38.2 UTILIDAD (PÉRDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES

5.31.62.00

CONCEPTOS	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	0	5.198.548
Activos financieros a valor razonable	0	1.027.217
Activos financieros a valor costo amortizado	0	0
Prestamos	0	0
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	0	0
Inversiones inmobiliarias	0	0
Cuentas por cobrar asegurados	0	3.985.168
Deudores por operaciones de reaseguro	0	12.204
Deudores por operaciones de coaseguro	0	0
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	0	85.690
Otros activos	0	88.269
PASIVOS	3.672.368	1.631
Pasivos financieros	0	0
Reservas técnicas	3.558.058	0
Reserva de Riesgo en Curso	3.535.402	0
Reserva del Valor del Fondo	0	0
Reserva de Rentas Privadas	0	0
Reserva de Siniestro	0	1.631
Reserva de Seguro de Invalidez y Supervivencia	0	0
Reserva Catastrófica de Terremoto	22.656	0
Reserva de Insuficiencia de Prima	0	0
Otras Reservas Técnicas	0	0
Deudas con asegurados	0	0
Deudas por operaciones de reaseguro	13.074	0
Deudas por operaciones de coaseguro	0	0
Otros pasivos	101.236	0
PATRIMONIO	0	0
(CARGO)ABONO A RESULTADOS	3.672.368	5.200.179
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES	0	1.527.811

CORRESPONDE AL SALDO PRESENTADO EN LA CUENTA 5.31.62.00 DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.

Nota 39. UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DISCONTINUAS Y DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía no tiene activos mantenidos para la venta que deban ser revelados.

El impuesto a las ganancias registrado en el estado de resultados por función del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido.

El impuesto a la renta se reconoce directamente en el estado de resultados por función, excepto por el relacionado con aquellas partidas que se reconocen directamente en patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto esperado por pagar para el ejercicio, calculado usando las tasas vigentes a la fecha del balance y considera también cualquier ajuste al impuesto por pagar relacionado con años anteriores.

El impuesto diferido es calculado considerando las diferencias entre el valor libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido se reconoce sólo hasta el punto en que es probable que éste genere futuras utilidades. Los activos por impuesto diferido se reducen hasta el punto en que ya no es probable que se realice el beneficio relacionado.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

40.1 RESULTADO POR IMPUESTOS

CONCEPTOS	M\$
Gastos por impuesto a la Renta	
Impuesto Año Corriente	0
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	
Originación y reverso de diferencias temporarias	(10.131)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	
Reconocimiento de perdidas tributarias no reconocidas previamente	
Subtotales	<u>(10.131)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	0
PPM por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 Inciso 3	
Otros (1)	(436)
Cargo (abono) neto a resultados por impuestos a la renta	(10.567)

40.2 RECONCILIACIÓN DE LA TASA DE IMPUESTO EFECTIVA

CONCEPTO	TASA DE IMPUESTO %	MONTO M\$
Utilidad antes de impuesto	(27,0%)	505.305
Diferencias Permanentes	27,5%	(515.436)
Agregados o deducciones	0,0%	0
Impuesto Único (gastos rechazados)	0,0%	0
Gastos no deducibles(gastos financieros y no tributarios)		
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados		
Impuestos diferidos con efecto en patrimonio		
Otros	0,0%	(436)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	0,5%	(10.567)

Nota 41. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Los rubros otros ingresos (egresos) no superan el 5% en el flujo de Inversiones. Sólo los Otros Ingresos y Egresos de Financiamiento, y los Otros Ingresos operacionales superan el 5%, los cuales son detallados en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	M\$
Intereses cobrados	143.912
Total Otros Ingresos Actividades Operacionales	143.912
Sobregiro contable cuentas corrientes	47.580
Total Otros Ingresos Actividades Financiamiento	47.580
Sobregiro contable cuentas corrientes	54.596
Total Otros Egresos Actividades Financiamiento	54.596

Nota 42. CONTINGENCIAS

Nota 42.1 CONTINGENCIA Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene contingencias y/o compromisos que informar.

Nota 42.2 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene Sanciones que informar.

Nota 43. HECHOS POSTERIORES

Por los incendios forestales que han afectado varias regiones al sur de nuestro país, a la fecha, la compañía no ha registrado impactos significativos ni materiales que puedan afectar la situación financiera de ZENIT Seguros Generales S.A.

Por lo anteriormente expuesto, la Administración de ZENIT Seguros Generales S.A., no tiene conocimiento de otros hechos ocurridos entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros (27 de Febrero de 2023), que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y los resultados de la Compañía

Nota 44. MONEDA EXTRANJERA Y UNIDADES REAJUSTABLES

Nota 44.1 MONEDA EXTRANJERA Y UNIDADES REAJUSTABLES

1) POSICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

ACTIVOS	USD	EUR	Otras monedas	Consolidado M\$
Inversiones:	230.417	27.746	0	258.163
Inversiones de Renta Fija	0	0	0	0
Instrumentos de Renta Variable	0	0	0	0
Otros	230.417	27.746	0	258.163
Deudores por primas:	4.730	0	0	4.730
Asegurados	4.730	0	0	4.730
Reaseguradores	0	0	0	0
Coaseguradores	0	0	0	0
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica	0	0	0	0
Deudores por siniestros:	0	0	0	0
Otros deudores:	0	0	0	0
Otros activos:	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS	235.147	27.746	0	262.893

PASIVOS	USD	EUR	Otras monedas	Consolidado M\$
Reservas:	12.703	0	0	12.703
Riesgo en curso	9.066	0	0	9.066
Matemática	0	0	0	0
Siniestros por pagar	3.637	0	0	3.637
Primas por pagar:	0	0	0	0
Asegurados	0	0	0	0
Reaseguradores	0	0	0	0
Coaseguros	0	0	0	0
Deudas con Instituciones Financieras:	0	0	0	0
Otros pasivos:	65	0	0	65
TOTAL PASIVOS	12.768	0	0	12.768

77,94
77,94

POSICIÓN NETA	222.379	27.746	0	250.125
POSICIÓN NETA MONEDA ORIGEN	259.831	30.292		
TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE	855,86	915,95		

2) MOVIMIENTO DE DIVISAS POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	USD			EUR			Otras monedas			Consolidado (M\$)		
	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto
Primas	0	28.807	(28.807)	0	0	0	0	0	0	0	28.807	(28.807)
Siniestros	101.759	0	101.759	0	0	0	0	0	0	101.759	0	101.759
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTO NETO	101.759	28.807	72.952	0	0	0	0	0	0	101.759	28.807	72.952

3) MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE LAS OPERACIONES DE SEGUROS EN MONEDA EXTRANJERA

Conceptos	USD	EUR	Otras Monedas	Consolidado M\$
PRIMA DIRECTA	105.113	0	0	105.113
PRIMA CEDIDA	0	0	0	0
PRIMA ACEPTADA	0	0	0	0
AJUSTE RESERVA TECNICA	(6.534)	0	0	(6.534)
TOTAL INGRESO DE EXPLOTACIÓN	98.579	0	0	98.579
COSTO DE INTERMEDIACIÓN	(1.016)	0	0	(1.016)
COSTO DE SINIESTROS	(3.637)	0	0	(3.637)
COSTO DE ADMINISTRACIÓN	0	0	0	0
TOTAL COSTO DE EXPLOTACIÓN	(4.653)	0	0	(4.653)
PRODUCTO DE INVERSIONES	0	0	0	0
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(24.259)	0	0	(24.259)
UTILIDAD(PERDIDA) POR UNI REAJUS	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	69.667	0	0	69.667

Nota 44.2 UNIDADES REAJUSTABLES

1) POSICIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS EN UNIDADES REAJUSTABLES

ACTIVOS	Unidad de Fomento	Unidad de Seguro Reajutable	Otras unidades reajustables	Consolidado M\$
Inversiones:	9.832.964	0	0	9.832.964
Inversiones de Renta Fija	9.832.964	0	0	9.832.964
Instrumentos de Renta Variable	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0
Deudores por primas:	40.678.574	0	0	40.678.574
Asegurados	39.769.168	0	0	39.769.168
Reaseguradores	909.406	0	0	909.406
Coaseguradores	0	0	0	0
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica	584.186	0	0	584.186
Deudores por siniestros:	0	0	0	0
Otros deudores:	0	0	0	0
Otros activos:	183.365	0	0	183.365
TOTAL ACTIVOS	51.279.089	0	0	51.279.089

PASIVOS	Unidad de Fomento	Unidad de Seguro Reajutable	Otras unidades reajustables	Consolidado M\$
Reservas:	42.399.664	0	0	42.399.664
Riesgo en curso	33.362.449	0	0	33.362.449
Matemática	0	0	0	0
Siniestros por pagar	9.037.215	0	0	9.037.215
Primas por pagar:	579.673	0	0	579.673
Asegurados	0	0	0	0
Reaseguradores	579.673	0	0	579.673
Coasegurados	0	0	0	0
Deudas con Instituciones Financieras:	0	0	0	0
Otros pasivos:	1.251.000	0	0	1.251.000
TOTAL PASIVOS	44.230.337	0	0	44.230.337

POSICIÓN NETA	7.048.752	0	0	7.048.752
----------------------	------------------	----------	----------	------------------

POSICIÓN NETA MONEDA ORIGEN	200.756	0	0	200.756
------------------------------------	----------------	----------	----------	----------------

TIPOS DE CAMBIO DE CIERRE	35.110,98	0	0	35.110,98
----------------------------------	------------------	----------	----------	------------------

2) MOVIMIENTO DE UNIDADES POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	UNIDAD DE FOMENTO			UNIDAD DE SEGURO REAJUSTABLE			OTRAS UNIDADES REAJUSTABLES			Consolidado (M\$)		
	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto	Entrada	Salidas	Movimiento Neto
Primas	0	147.580	(147.580)	0	0	0	0	0	0	0	147.580	(147.580)
Siniestros	72.444	0	72.444	0	0	0	0	0	0	72.444	0	72.444
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MOVIMIENTO NETO	72.444	147.580	(75.136)	0	0	0	0	0	0	72.444	147.580	(75.136)

3) MARGEN DE CONTRIBUCIÓN DE LAS OPERACIONES DE SEGUROS EN UNIDADES REAJUSTABLES

Conceptos	UNIDAD DE FOMENTO	UNIDAD DE SEGURO REAJUSTABLE	OTRAS UNIDADES REAJUSTABLES	Consolidado M\$
PRIMA DIRECTA	41.397.421	0	0	41.397.421
PRIMA CEDIDA	(406.066)	0	0	(406.066)
PRIMA ACEPTADA	0	0	0	0
AJUSTE RESERVA TÉCNICA	(3.720.089)	0	0	(3.720.089)
TOTAL INGRESO DE EXPLOTACIÓN	37.271.266	0	0	37.271.266
COSTO DE INTERMEDIACIÓN	(3.145.951)	0	0	(3.145.951)
COSTO DE SINIESTROS	(815.001)	0	0	(815.001)
COSTO DE ADMINISTRACIÓN	(116.586)	0	0	(116.586)
TOTAL COSTO DE EXPLOTACIÓN	(4.077.538)	0	0	(4.077.538)
PRODUCTO DE INVERSIONES	0	0	0	0
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	168.895	0	0	168.895
UTILIDAD(PERDIDA) POR UNI REAJUS	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	33.362.623	0	0	33.362.623

Nota 45. CUADRO DE VENTAS POR REGIONES

5.31.11.10

REGION	INCENDIO	PERDIDA BENEFICIOS	TERREMOTO	VEHICULOS	TRANSPORTES	ROBO	CASCOS	OTROS	TOTAL
I	2.295	0	19.852	342.736	0	0	0	14.534	379.417
II	5.232	0	30.564	1.136.597	0	0	0	62.301	1.234.694
III	910	0	15.368	376.674	0	0	0	23.019	415.971
IV	11.364	0	43.314	881.037	0	0	0	82.634	1.018.349
V	12.981	0	30.037	2.898.329	0	0	0	228.568	3.169.915
VI	5.305	0	8.803	828.714	0	0	0	62.797	905.619
VII	3.806	0	7.770	936.279	0	0	0	53.928	1.001.783
VIII	19.430	0	61.864	2.272.939	0	0	0	232.331	2.586.564
IX	5.790	0	10.551	1.216.541	0	0	0	67.815	1.300.697
X	9.213	0	22.361	1.085.879	0	0	0	66.308	1.183.761
XI	474	0	0	132.304	0	0	0	5.978	138.756
XII	962	0	0	255.331	0	0	0	8.211	264.504
XIV	1.084	0	1.298	543.069	0	0	0	18.164	563.615
XV	82	0	796	153.465	0	0	0	5.397	159.740
METROPOLITANA	249.787	0	435.968	21.651.922	0	0	0	6.182.533	28.520.210
TOTAL	328.715	0	688.546	34.711.816	0	0	0	7.114.518	42.843.595

Nota 46. MARGEN DE SOLVENCIA:

46.1 MARGEN DE SOLVENCIA SEGUROS GENERALES

Estas Notas se confeccionan según lo estipulado en la Norma de Carácter General N° 53, la cual establece factores y mecanismos específicos para el cálculo del Margen de Solvencia

Esta Nota está compuesta de tres cuadros, los que se señalan a continuación:

1) PRIMAS Y FACTOR DE REASEGURO

		GRANDES RIESGOS			
		INCENDIO	VEHICULOS	OTROS	OTROS
PRIMA Pi		145.411	35.027.508	6.982.130	0
PRIMA DIRECTA Pi		145.411	35.027.508	6.982.130	0
6.31.11.10 Pi	31-dic-22	145.411	35.027.508	6.982.130	0
6.31.11.10 Dic i-1 * ipc 1	31-dic-21	326.037	33.479.367	7.481.561	0
6.31.11.10 Pi-1 * ipc 2	31-dic-21	326.037	33.479.367	7.481.561	0
PRIMA ACEPTADA pi		0	0	0	0
6.31.11.20 pi	31-dic-22	0	0	0	0
6.31.11.20 dic i-1+IPC 1	31-dic-21	0	0	0	0
6.31.11.20 pi-1+IPC2	31-dic-21	0	0	0	0
FACTOR DE REASEGURO pi		28,85	98,95	99,03	0,00
COSTO DE SINIESTRO pi		162.385	24.445.414	3.352.402	0
6.31.13.00 pi	31-dic-22	162.385	24.445.414	3.352.402	0
6.31.13.00 dic-1+ipc1	31-dic-21	121.494	17.570.535	2.776.706	0
6.31.13.00 pi-1*IPC2	31-dic-21	121.494	17.570.535	2.776.706	0
COSTO DE SIN.DIRECTO pi		562.852	24.706.052	3.385.311	0
6.31.13.10 pi	31-dic-22	562.852	24.706.052	3.385.311	0
6.31.13.10 dic i-1*IPC1	31-dic-21	130.229	17.942.872	2.965.057	0
6.31.13.10 pi-1*IPC2	31-dic-21	130.229	17.942.872	2.965.057	0
COSTO DE SIN.ACEPTADO pi		0	0	0	0
6.31.13.30 pi	31-dic-22	0	0	0	0
6.31.13.30 dic i-1*IPC1	31-dic-21	0	0	0	0
6.31.13.30 Pi-1*ipc 2	31-dic-21	0	0	0	0

2) SINIESTROS ULTIMOS TRES AÑOS

PROMEDIO SIN ULT.3AÑOS		217.759	18.736.379	3.211.352	0
COSTO SIN DIR ULT 3 AÑOS		653.276	56.209.137	9.634.055	0
COSTO SIN.DIRECTOS pi		562.852	24.706.052	3.385.311	0
6.31.13.10 pi	31-dic-22	562.852	24.706.052	3.385.311	0
6.31.13.10 dic i-1 IPC 1	31-dic-21	130.229	17.942.872	2.965.057	0
6.31.13.10 pi-1*IPC2	31-dic-21	130.229	17.942.872	2.965.057	0
COSTO SIN.DIRECTOS pi-1		130.229	17.942.872	2.965.057	0
6.31.13.10 pi-1*IPC2	31-dic-21	130.229	17.942.872	2.965.057	0
6.31.13.10 dici-2*IPC3	31-dic-20	(39.805)	13.560.213	3.283.687	0
6.31.13.10 pi-2*IPC4	31-dic-20	(39.805)	13.560.213	3.283.687	0
COSTO SIN.DIRECTOS pi-2		(39.805)	13.560.213	3.283.687	0
6.31.13.10 pi-2*IPC4	31-dic-20	(39.805)	13.560.213	3.283.687	0
6.31.13.10 dici-3*IPC5	31-dic-19	82.425	19.803.817	2.318.040	0
6.31.13.10 pi-3*IPC6	31-dic-19	82.425	19.803.817	2.318.040	0
COSTO SIN.ACEP.ULT.3 AÑOS		0	0	0	0
COSTO SIN.ACEPTADOS pi		0	0	0	0
6.31.31.00 pi	31-dic-22	0	0	0	0
6.31.31.00 dic i-1*IPC1	31-dic-21	0	0	0	0
6.31.31.00 pi-1*IPC2	31-dic-21	0	0	0	0
COSTO SIN.ACEPTADOS pi-1		0	0	0	0
6.31.32.00 pi-1*IPC2	31-dic-21	0	0	0	0
6.31.32.00 dici-2*IPC3	31-dic-20	0	0	0	0
6.31.31.00 Pi-2*IPC4	31-dic-20	0	0	0	0
COSTO SIN.ACEPTADOS pi-2		0	0	0	0
6.31.13.30 pi-2*IPC4	31-dic-20	0	0	0	0
6.31.13.30 dici-3*IPC5	31-dic-19	0	0	0	0
6.31.13.30 pi-3*IPC6	31-dic-19	0	0	0	0

3) RESUMEN

	MARGEN DE SOLVENCIA										
	EN FUNCION DE LAS					EN FUNCION DE LAS					TOTAL
	FP%	PRIMAS	CIA	FR%	SVS	FS%	SINIESTROS	CIA	FR%	SVS	
INCENDIO	45	145.411	28,85	15	18.878	67	217.759	28,85	15	42.092	42.092
VEHICULOS	10	35.027.508	98,95	57	3.465.972	13	18.736.379	98,95	57	2.410.154	3.465.972
OTROS	40	6.982.130	99,03	29	2.765.761	54	3.211.352	99,03	29	1.717.309	2.765.761
GRANDES RIESGOS											
INCENDIO	45	0	0	2	0	67	0	0	2	0	0
OTROS	40	0	0	2	0	54	0	0	2	0	0
TOTAL		42.155.049			6.250.611		22.165.490			4.169.555	6.273.825

47.1 CUADRO DE DETERMINACION DE CREDITO A ASEGURADOS REPRESENTATIVO DE RESERVA DE RIESGO EN CURSO, PATRIMONIO DE RIESGO Y PATRIMONIO LIBRE

Conceptos		M\$
Credito asegurados no vencido total Nota 1	a	36.961.812
Credito asegurados no vencido de polizas individuales Nota 2	b	0
Credito asegurados no vencido de cartera de polizas	c=a-b	36.961.812
Prima directa no ganada neta de descuento Nota 3	d	38.073.510
Primas por cobrar no vencida no devengada de cartera de polizas	e=Min (c,d)	36.961.812
Primas por cobrar no vencida no devengada de polizas individuales	f	0
Primas por cobrar total no vencida no devengada representativa de reserva de riesgo en curso y patrimonio	g=e+f	36.961.812

47.2 CUADRO DE DETERMINACION DE PRIMA NO DEVENGADA A COMPARAR CON CREDITO A ASEGURADOS

a)

	SEGUROS NO REVOCABLES	POLIZAS CALCULADAS INDIVIDUALMENTE	OTROS RAMOS	DESCUENTO COLUMNA OTROS RAMOS POR FACTOR P.D.	TOTAL
	1	2	3	4	5
Prima Directa no devengada 6.35.11.10 1 (cuadro 6.03 Ramo SOAP) (32)	971.177		38.327.875	38.327.875	39.299.052
Descuentos de cesion no devengado total 2	0		254.365	254.365	254.365
Total a comparar con credito otorgado 3=1-2	971.177		38.073.510	38.073.510	

47.3 CUADRO PRIMAS POR COBRAR REASEGURADOS

ENTIDAD CEDENTE	Prima Aceptada no devengada (miles de \$)	Descuento de aceptación no devengado (miles de \$)	Prima Aceptada no devengada neta de descuento (miles de \$)	Prima por cobrar no vencida (miles de \$)	Primas por cobrar vencida no provisionada representativa de pat.libre(miles de \$)	Prima por cobrar no vencida representativa de reserva de riesgo en curso (miles \$)	Primas por cobrar no vencida representativa de reserva de siniestros (miles de \$)
	a	b	c=a-b	d	e	f=Min(c-d)	g=d-f
Total							

47.4 CUADRO DE DETERMINACION DE CREDITO DEVENGADO Y NO DEVENGADO POR POLIZAS INDIVIDUALES

IDENTIFICACION DE LA POLIZA		VIGENCIA			CREDITO ASEGURADOS			
ASEGURADO	Nº POLIZA	DESDE	HASTA	MONEDA	PRIMA DIRECTA NO DEVENGADA	VENCIDO	NO VENCIDO	CREDITO ASEGURADO NO VENCIDO NO DEVENGADO
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (Min(6,8))
					39.299.052			
Total								

NOTA 48 SOLVENCIA

48.1 CUMPLIMIENTO REGIMEN DE INVERSIONES Y ENDEUDAMIENTO

Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo		52.436.034
Reservas técnicas	42.527.444	
Patrimonio de riesgo	9.908.590	
Inversiones representativa de reserva tecnica y patrimonio de riesgo		54.688.873
Superavit (Deficit) de inversiones representativa de reservas tecnicas y patrimonio de riesgo		2.252.839

Patrimonio Neto		13.087.367
Patrimonio Contable	13.092.932	
Activo no efectivo (-)	5.565	
ENDEUDAMIENTO		
Total	3,79	
Financiero	0,54	

48.2 OBLIGACIÓN DE INVERTIR

Total Reserva Seguros Previsionales		0
Reserva Rentas Vitalicias		0
5.21.31.21 Reserva de Rentas Vitalicias		
5.14.22.10 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Vitalicias		
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0
5.21.31.22 Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0
5.14.22.20 Participación del Reaseguro en la Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0

Total Reserva Seguros No Previsionales		42.202.164
Reserva de Riesgo en curso	32.610.004	
5.21.31.10 Reserva riesgo en curso	33.178.421	
5.14.21.00 Participación del reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	568.417	
Reserva Matematica	0	
5.21.31.30 Reserva Matematica	0	
5.14.23.00 Participación del reaseguro en la Reserva Matematica	0	
5.21.31.40 Reserva del valor de fondo	0	
Reservas de rentas privadas	0	
5.21.31.50 Reservas de rentas privadas	0	
5.14.24.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Privadas	0	
Reservas de Siniestros	9.399.050	
5.21.31.60 Reserva de Siniestros	10.291.344	
5.14.25.00 Participación del reaseguro en la Reserva de Siniestros	892.294	
Reserva catastrofica de Terremoto	193.110	
5.21.31.70 Reserva Catastrofica de Terremoto	193.110	
5.14.26.00 Participación del Reaseguro en la reserva catastrofica de Terremoto	0	

Total Reserva Adicionales		0
Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.21.31.80 Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.14.27.00 Participación del reaseguro en la Reserva de insuficiencia de Primas	0	
Otras Reservas Tecnicas	0	
5.21.31.90 Otras reservas tecnicas	0	
5.14.28.00 Participación del Reaseguro en otras Reservas tecnicas	0	

Reserva Primas por pagar	0	0
5.21.32.20 Otras reservas tecnicas	0	
5.21.32.30 Participación del Reaseguro en otras Reservas tecnicas	0	

Primas por pagar(solo seguros generales)		325.280
Reserva de riesgo en curso de Primas por Pagar (RRCPP)	107.123	
Reserva de Siniestros de Primas por Pagar (RSPP)	218.157	

TOTAL OBLIGACION DE INVERTIR DE RESERVAS TECNICAS		42.527.444
--	--	-------------------

Patrimonio de Riesgo		9.908.590
Margen de Solvencia		6.273.825
Patrimonio de Endeudamiento		9.908.590
$((PE+PI)/5)$ Cias Seguros Generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cias Seguros Vida	9.908.590	
Pasivo Exigible + Pasivo Indirecto - Reservas Tecnicas	7.015.508	
Patrimonio Minimo UF 90000 (UF 120.000 Si es Reaseguradora)		3.159.988

TOTAL OBLIGACION DE INVERTIR (RESERVAS TECNICAS + PATRIMONIO DE RIESGO)		52.436.034
--	--	-------------------

Primas por Pagar (solo seguros generales)

1.1. Deudores por reaseguro			325.280
1.1.1. Primas por pagar reaseguradores		325.280	
1.1.2. Primas por pagar coaseguro		0	
1.1.3. Otras		0	
1.2. PCNG - DCNG			345.042
Prima cedida no ganada (PCNG)	599.407		
Descuento de cesion no ganado (DCNG)	254.365		
1.3. RRC P.P			107.123
1.4. RS PP			218.157

Se entiende como pasivo exigible al "TOTAL PASIVO", cuenta 5.21.00.00 menos la cuenta 5.14.20.00 "Participación del reaseguro en las Reservas Tecnicas", del Estado de Situacion Financiera.

CUADRO PRIMA POR PAGAR REASEGURADORES PARA CALCULO DE RESERVAS TECNICAS

RAMOS	PRIMAS POR PAGAR A REASEGURADORES	PRIMA CEDIDA NO GANADA PCNG M\$	DESCUENTO CESION NO GANADO	RESERVA DE SINIESTROS POR PRIMAS POR PAGAR	RESERVA DE RESGO EN CURSO POR PRIMAS POR PAGAR
1	24.923	27.274	554	0	24.923
2	855	0	0	855	0
3	0	969	8	0	0
4	255.325	38.023	0	217.302	38.023
6	355	365	1	0	355
10	0			0	0
33	43.822	532.776	253.802	0	43.822
50	0	0	0	0	0
TOTALES	325.280	599.407	254.365	218.157	107.123

48.3 ACTIVOS NO EFECTIVOS

Detalle de activos no efectivos :

Activo no Efectivo	Cuenta del Estado Financiero	Activo Inicial M\$	Fecha Inicial	Saldo Activo M\$	Amortizacion del Periodo M\$	Plazo de Amortización (meses)
Programas Computacionales						
Proyecto de Recaudación	5.15.34.00	132.660	01/06/2020	0	132.660	36
Activo por Reaseguro No Proporcional	5.14.12.30	9.014	01/07/2020	5.271	3.743	12
Aporte Bomberos	5.15.35.00	647	01/06/2020	294	353	10
TOTAL INVERSIONES NO EFECTIVAS		142.321		5.565		

48.4 INVENTARIO DE INVERSIONES

Indica los activos que son representativas de reservas tecnicas y patrimonio de riesgo y activos representativos de patrimonio libre, en el siguiente cuadro:

ACTIVOS REPRESENTATIVOS DE RESERVAS TECNICAS Y PATRIMONIO	INV. REPRES. DE RT Y PR	INV NO REPRES. DE RT Y PR	TOTAL INVERSIONES	SUPERAVIT DE INVERSIONES
1) Instrumentos emitidos por el estado o banco central	165.357	0	165.357	0
2) Depositos a plazo	10.888.866	0	10.888.866	2.252.839
3) Bonos y pagarés Bancarios	4.647.491	0	4.647.491	0
4) Letras de credito emitidas por banco e instituciones financieras				0
5) Bonos, pagares y debentures emitidos por empresas publicas o privadas	1.267.977		1.267.977	0
6) Participación en convenios de créditos (Creditos sindicados)				0
7) Mutuos hipotecarios				0
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas				0
9) Acciones de sociedades anonimas abiertas admitidas				0
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	1.096.609		1.096.609	0
11) Cuota de Fondos de Inversión Nacionales				0
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros				0
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras				0
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras				0
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversion extranjeros				0
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversion constituidos en el pais cuyos activos estan invertidos en el extranjero				0
17) Notas estructuradas				0
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero.				0
19) Cuenta corriente en el extranjero				0
20) Bienes Raices nacionales				0
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta				0
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing				0
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta				0
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing				0
21) Credito a asegurados por prima no vencida y no devengada (1 er. Grupo)	33.901.096	3.060.716	36.961.812	0
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados, no vencido	27.625	0	27.625	0
23) Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo cuenta individual.(2do.grupo)				0
24) Avance a Tenedores de polizas de seguros de vida (2 do. Grupo)				0
25) Credito a cedentes por prima no vencida y no devengada (1 er.grupo)				0
26) Credito a cedentes por prima no vencida devengada (1 er.grupo)				0
27) Préstamos otorgados a asegurados por pólizas de seguros de crédito				0
29) Derivados				0
30) Inversiones del N°7 del Art.21 del DFL 251				0
30.1) AFR				0
30.2) Fondos de inversion privados nacionales				0
30.3) Fondos de inversion privados extranjeros				0
30.4) Otras Inversiones del N°7 del Art.21 del DFL 251				0
31) Bancos	2.693.852		2.693.852	0
32) Caja		27.255	27.255	0
33) Muebles para uso propio		1.300	1.300	0
34) Acciones de sociedades anónimas cerradas				0
35) Otras		0	0	0
TOTAL	54.688.873	3.089.271	57.778.144	2.252.839

49 SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADOS

49.1 SALDOS CON RELACIONADOS

6.16.33.00 - 6.21.42.20

Cuentas por Cobrar Relacionados

RUT	SOCIEDAD	Naturaleza de la Operación	Plazo	Tipo de Garantía	Moneda	Deudas con entidades relacionadas
99147000-K	BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Derecho de uso BBRR arrendados	24 meses	Sin garantía	Pesos	42.921
Total						42.921

Cuentas por Pagar Relacionados

RUT	SOCIEDAD	Naturaleza de la Operación	Plazo	Tipo de Garantía	Moneda	Deudas con entidades relacionadas
99147000-K	BCI SEGUROS GENERALES S.A.	Pasivo Por Derecho de Uso Contrato Arrendamiento Bienes raíces	24 meses	Sin garantía	Pesos	43.704
77078150-7	AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	Servicio Asistencia/Siniestros	1 mes	Sin garantía	Pesos	16.535
Total						60.239

49.2 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022, las transacciones con partes relacionadas se presentan al siguiente cuadro:

Entidad Relacionada	RUT	País	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Tipo de Garantía	Monto de la Transacción M\$	Efecto en Resultado Ut.(Perd)
EMPRESAS JUAN YARUR SPA	91717000-2	CHILE	Accionista	Dividendos/ Utilidades	Pesos	Sin Garantía	433.420	0
MM INTERNACIONAL SPA	76532406-8	CHILE	Accionista	Dividendos/ Utilidades	Pesos	Sin Garantía	650.662	0
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	CHILE	Accionista Común	Gastos Bancarios	Pesos	Sin Garantía	48.897	(41.090)
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	CHILE	Accionista Común	Boletas de Garantía Tomadas	Pesos	Sin Garantía	143.585	0
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	CHILE	Accionista Común	Inversiones a Valor Razorable, Bono Financiero	Pesos	Sin Garantía	1.160.660	100.097
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	97006000-6	CHILE	Accionista Común	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	634	634
BCI CORREDORES DE BOLSA S.A.	96519800-8	CHILE	Accionista Común	Gastos Administrativos, Comisiones	Pesos	Sin Garantía	36	(36)
SERVIPAG	78053790-6	CHILE	Accionista Común	Recaudación	Pesos	Sin Garantía	892	(750)
INMOBILIARIA JY SPA	76524195-2	CHILE	Por Gestión	Arriendos	Pesos	Sin Garantía	38.656	(38.656)
PHARMA BENEFITS CHILE LTDA	96838800-2	CHILE	Por Gestión	Cobro Plan Farmacias	Pesos	Sin Garantía	33.211	(27.908)
EMPRESAS JORDAN	88683400-4	CHILE	Por Gestión	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	134	134
EMPRESAS JORDAN	88683400-4	CHILE	Por Gestión	Imprenta	Pesos	Sin Garantía	4.218	(3.545)
REPARACIONES EXPRESS SPA	76246656-2	CHILE	Tiene Controlador Común	Servicio de Siniestros	Pesos	Sin Garantía	50.179	(42.167)
BCI SEGUROS VIDA S.A.	96573600-K	CHILE	Tiene Controlador Común	Seguros transados	Pesos	Sin Garantía	21.010	(17.655)
BCI SEGUROS VIDA S.A.	96573600-K	CHILE	Tiene Controlador Común	Gastos de Administracion	Pesos	Sin Garantía	3.184	(3.184)
BCI SEGUROS VIDA S.A.	96573600-K	CHILE	Tiene Controlador Común	Primas por pagar	Pesos	Sin Garantía	1.819	(1.819)
BCI SEGUROS VIDA S.A.	96573600-K	CHILE	Tiene Controlador Común	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	165	(165)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Gastos Adm. Pagados	Pesos	Sin Garantía	3.861	(3.861)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Otros seguros de salud	Pesos	Sin Garantía	148	(136)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Recaudación de Primas (percebidas)	Pesos	Sin Garantía	56.300	0
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Arriendos	Pesos	Sin Garantía	35.670	(35.670)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Primas Cedidas	Pesos	Sin Garantía	84.130	(84.130)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Primas Cedidas XL	Pesos	Sin Garantía	151.070	(151.070)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Siniestros Cedidos	Pesos	Sin Garantía	638.136	638.136
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Descuento Cesion Cedido	Pesos	Sin Garantía	4.635	4.635
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Reserva de primas cedida	Pesos	Sin Garantía	32.552	(32.552)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Primas por Pagar	Pesos	Sin Garantía	285	(285)
BCI SEGUROS GENERALES S.A.	99147000-K	CHILE	Tiene Controlador común	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	1.706	1.706
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	CHILE	Tiene Controlador común	Servicio Asistencia Vehiculos	Pesos	Sin Garantía	351.559	(295.428)
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	CHILE	Tiene Controlador común	Servicio Asistencia Vehiculos	Pesos	Sin Garantía	16.535	(16.535)
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	CHILE	Tiene Controlador común	Servicio Asistencia Siniestros	Pesos	Sin Garantía	76.360	(76.360)
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	CHILE	Tiene Controlador común	Servicio de Inspecciones	Pesos	Sin Garantía	1.591	(1.337)
AUXILIA CLUB ASISTENCIA S. A.	77078150-7	CHILE	Tiene Controlador común	Primas por pagar	Pesos	Sin Garantía	66	(66)
SERV. Y ADM. DE CRED. COM. PRESTO S.A.	77085380-K	CHILE	Por Gestión	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	38.939	38.939
SERV. Y ADM. DE CRED. COM. PRESTO S.A.	77085380-K	CHILE	Por Gestión	Primas por Pagar	Pesos	Sin Garantía	36	(36)
SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION FINANCIERA	76196870-K	CHILE	Por Gestión	Gastos Administrativo-Comisiones	Pesos	Sin Garantía	17.250	(14.496)
SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION FINANCIERA	76196870-K	CHILE	Por Gestión	Primas por Cobrar	Pesos	Sin Garantía	136.741	136.741
SSFF CORREDORES DE SEGUROS Y GESTION FINANCIERA	76196870-K	CHILE	Por Gestión	Primas por Pagar	Pesos	Sin Garantía	16	(16)
TOTAL							4.238.948	32.069

49.3 REMUNERACIONES A DIRECTORES, CONSEJEROS ADMINISTRADORES Y PERSONAL CLAVE

Al 31 de diciembre de 2022, las remuneraciones a directores, consejeros administradores y personal clave se resumen en el siguiente cuadro:

Nombre	Remuneraciones pagadas (M\$)	Dieta de Directores (M\$)	Dieta Comité de Directores (M\$)	Participación de Utilidades (M\$)	Otros (M\$)
Sueldos	0	0	0	0	0
Otras prestaciones	0	69.728	0	0	0
Total	0	69.728	0	0	0

Individuales														
Cuadro margen de contribución	1	3	4	6	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL
Ramos generales														
Margen de contribución	506.739	-1.543	-811	17	443.443	-214	1.250	334.452	53.736	1.055.395	57.523	63.019	-12.544	2.500.462
Prima retenida	31.251	0	24.041	0	7.335.080	0	-23	914.710	119.662	3.374.633	-6.578	414.365	331	12.207.472
Prima directa	31.415	0	24.041	0	7.335.080	0	-23	914.710	119.662	3.374.633	-6.578	414.365	331	12.207.636
Prima aceptada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima cedida	164	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	164
Variación de reservas técnicas	-23.814	1.543	17.299	-17	596.112	214	-1.273	12.224	-21.795	-10.963	-64.100	8.054	12.847	526.331
Variación reserva de riesgo en curso	-23.814	1.543	17.299	-17	596.112	214	-1.273	12.224	-21.795	-10.963	-64.100	8.054	12.847	526.331
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación otras reservas técnicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de siniestros del ejercicio	-464.587	0	0	0	4.993.345	0	0	400.716	73.223	2.287.617	-1	303.008	0	7.593.321
Siniestros directos	-75.709	0	0	0	4.993.315	0	0	400.712	73.223	2.288.530	-9	303.008	0	7.983.070
Siniestros cedidos	388.878	0	0	0	-30	0	0	-4	0	913	-8	0	0	389.749
Siniestros aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de intermediación	12.974	0	2.112	0	1.315.760	0	0	169.094	14.497	49.137	0	41.089	29	1.604.692
Comisión agentes directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	12.974	0	2.112	0	1.315.760	0	0	169.094	14.497	49.137	0	41.089	29	1.604.692
Comisiones de reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones de reaseguro cedido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos por reaseguro no proporcional	0	0	5.488	0	663	0	0	0	233	0	0	0	0	6.384
Deterioro de seguros	-61	0	-47	0	-14.243	0	0	-1.776	-232	-6.553	0	-805	-1	-23.718

Cuadro margen de contribución	Colectivos														Cartera hipotecaria													
	1	3	4	6	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL	1	3	4	6	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL
Ramos generales	869	-56	-632	1	-9.681	-8	46	17.895	9.642	400	2.340	13.530	-469	33.877	-570.776	-23.332	154.045	-13.139	-24.254	-9	52	-497	887	446	2.619	-328	-523	-474.809
Margen de contribución	0	0	0	0	349.939	0	0	41.749	10.065	0	0	16.359	0	418.112	-8.924	19.572	225.637	1.702	0	0	0	0	0	0	0	0	0	237.987
Prima retenida	0	0	0	0	349.939	0	0	41.749	10.065	0	0	16.359	0	418.112	5.445	19.808	225.637	1.722	0	0	0	0	0	0	0	0	0	252.612
Prima directa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima aceptada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.369	236	0	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima cedida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.625	
Variación de reservas técnicas	-869	56	632	-1	21.765	8	-46	446	-796	-400	-2.340	294	469	19.218	-969	63	704	-1	24.254	9	-52	497	-887	-446	-2.608	328	523	21.415
Variación reserva de riesgo en curso	-869	56	632	-1	21.765	8	-46	446	-796	-400	-2.340	294	469	19.218	-969	63	704	-1	24.254	9	-52	497	-887	-446	-2.608	328	523	21.415
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación otras reservas técnicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de siniestros del ejercicio	0	0	0	0	275.731	0	0	15.771	0	0	0	945	0	292.447	560.583	39.998	0	14.577	0	0	0	0	0	0	-11	0	0	615.147
Siniestros directos	0	0	0	0	275.725	0	0	15.770	0	0	0	945	0	292.440	581.195	41.244	0	16.259	0	0	0	0	0	0	-91	0	0	638.607
Siniestros cedidos	0	0	0	0	-6	0	0	-1	0	0	0	0	0	-7	20.612	1.246	0	1.682	0	0	0	0	0	0	-80	0	0	23.460
Siniestros aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado de intermediación	0	0	0	0	62.772	0	0	7.718	1.219	0	0	1.622	0	73.331	2.249	2.881	19.823	268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.221
Comisión agentes directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	0	0	0	0	62.772	0	0	7.718	1.219	0	0	1.622	0	73.331	2.249	2.881	19.823	268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25.221
Comisiones de reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisiones de reaseguro cedido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Gastos por reaseguro no proporcional	0	0	0	0	32	0	0	0	20	0	0	0	0	52	0	0	51.503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	51.503
Deterioro de seguros	0	0	0	0	-680	0	0	-81	-20	0	0	-32	0	-813	-11	-38	-438	-3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-490

Cuadro margen de contribución	Cartera de consumo						Otra cartera														Masivo		
	1	3	6	32	33	TOTAL	1	3	4	6	8	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL	TOTAL	
Ramos generales																							
Margen de contribución	-26.383	-9.616	-1.246	-111	139	-37.217	122.733	3.279	202.752	3.940	3.729	1.511.158	541	7.518	-82.595	390.473	-143.390	874.847	388.610	995.649	4.279.244	3.767.218	
Prima retenida	0	0	0	0	0	0	31.418	11.148	409.337	4.648	0	25.259.167	1.476	-121	1.204.963	320.845	0	880.213	535.724	1.146.742	29.805.560	30.043.547	
Prima directa	0	0	0	0	0	0	69.825	12.136	438.868	5.060	0	25.259.167	1.476	-121	1.204.963	320.845	0	1.046.796	535.724	1.146.742	30.041.481	30.294.093	
Prima aceptada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prima cedida	0	0	0	0	0	0	38.407	988	29.531	412	0	0	0	0	0	0	0	166.583	0	0	235.921	250.546	
Variación de reservas técnicas	0	0	0	0	0	0	-94.584	6.128	68.707	-69	0	2.367.650	850	-5.057	48.552	-86.564	-43.542	-254.594	31.988	51.025	2.090.490	2.111.905	
Variación reserva de riesgo en curso	0	0	0	0	0	0	-94.584	6.128	68.707	-69	0	2.367.650	850	-5.057	48.552	-86.564	-43.542	-254.594	31.988	51.025	2.090.490	2.111.905	
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variación reserva insuficiencia de prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variación otras reservas técnicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Costo de siniestros del ejercicio	26.383	9.616	1.246	111	-139	37.217	-25.431	0	0	0	-3.729	16.896.161	88	-2.582	1.018.595	-21.934	186.932	373.704	63.042	2.655	18.487.501	19.139.865	
Siniestros directos	26.383	9.888	1.358	111	-189	37.551	-37.766	0	0	0	-3.729	16.896.043	88	-2.582	1.018.582	-21.934	186.932	405.847	63.042	2.646	18.507.169	19.183.327	
Siniestros cedidos	0	272	112	0	-50	334	-12.335	0	0	0	0	-118	0	0	-13	0	0	32.143	0	-9	19.668	43.462	
Siniestros aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultado de intermediación	0	0	0	0	0	0	28.836	1.765	38.555	787	0	4.530.965	0	0	222.751	38.871	0	-111.711	53.124	99.638	4.903.581	4.928.802	
Comisión agentes directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	0	0	0	0	0	0	28.836	1.765	38.555	787	0	4.530.965	0	0	222.751	38.871	0	77.902	53.124	99.638	5.093.194	5.118.415	
Comisiones de reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Comisiones de reaseguro cedido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	189.613	0	0	189.613	189.613	
Gastos por reaseguro no proporcional	0	0	0	0	0	0	0	0	100.175	0	0	2.282	0	0	0	622	0	0	0	0	103.079	154.582	
Deterioro de seguros	0	0	0	0	0	0	-136	-24	-852	-10	0	-49.049	-3	0	-2.340	-623	0	-2.033	-1.040	-2.225	-58.335	-58.825	

	Industria, infraestructura y comercio												Total sub-ramos	
Cuadro margen de contribución	1	3	4	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL	TOTAL
Ramos generales														
Margen de contribución	249	-16	-181	-828.647	-2	486	-101.730	889	-241.042	672	152.122	-135	-1.017.335	5.284.222
Prima retenida	0	0	0	-82.527	0	524	4.427	752	0	0	578	0	-76.246	42.592.885
Prima directa	0	0	0	-82.527	0	524	4.427	752	0	0	578	0	-76.246	42.843.595
Prima aceptada	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prima cedida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	250.710
Variación de reservas técnicas	-249	16	181	6.245	2	-13	128	-228	-115	-672	84	135	5.514	2.662.968
Variación reserva de riesgo en curso	-249	16	181	6.245	2	-13	128	-228	-115	-672	84	135	5.514	2.662.968
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variación otras reservas técnicas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de siniestros del ejercicio	0	0	0	739.875	0	0	105.220	0	241.157	0	-151.684	0	934.568	27.960.201
Siniestros directos	0	0	0	998.495	0	0	107.410	0	241.157	0	-151.684	0	1.195.378	28.654.215
Siniestros cedidos	0	0	0	258.620	0	0	2.190	0	0	0	0	0	260.810	694.014
Siniestros aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de intermediación	0	0	0	0	0	52	818	91	0	0	57	0	1.018	6.607.843
Comisión agentes directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	0	0	0	0	0	52	818	91	0	0	57	0	1.018	6.797.456
Comisiones de reaseguro aceptado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisiones de reaseguro cedido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	189.613
Gastos por reaseguro no proporcional	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1	161.019
Deterioro de seguros	0	0	0	0	0	-1	-9	-1	0	0	-1	0	-12	-83.368

Cuadro costo de siniestro	Individuales								Colectivos				Cartera hipotecaria					Cartera de consumo						
	1	10	16	31	32	33	36	TOTAL	10	16	36	TOTAL	1	3	6	33	TOTAL	1	3	6	32	33	TOTAL	
Ramos generales																								
Costo de siniestros del ejercicio	-464.587	4.993.345	400.716	73.223	2.287.617	-1	303.008	7.593.321	275.731	15.771	945	292.447	560.583	39.998	14.577	-11	615.147	26.383	9.616	1.246	111	-139	37.217	
Siniestros pagados	13.834	4.573.978	342.429	10.870	2.238.538	0	95.164	7.274.813	267.290	21.258	857	289.405	294.935	32.761	13.982	0	341.678	25.417	121	0	103	-1	25.640	
Variación reserva de siniestros	-478.421	419.367	58.287	62.353	49.079	-1	207.844	318.508	8.441	-5.487	88	3.042	265.648	7.237	595	-11	273.469	966	9.495	1.246	8	-138	11.577	
Reserva de siniestros	5.907	1.672.246	132.361	62.353	701.739	25	207.844	2.782.475	97.674	3.248	88	101.010	273.986	7.432	595	273	282.286	966	9.984	1.451	39	160	12.600	
Costo de siniestros del ejercicio	-464.587	4.993.345	400.716	73.223	2.287.617	-1	303.008	7.593.321	275.731	15.771	945	292.447	560.583	39.998	14.577	-11	615.147	26.383	9.616	1.246	111	-139	37.217	
Siniestros pagados	13.834	4.573.978	342.429	10.870	2.238.538	0	95.164	7.274.813	267.290	21.258	857	289.405	294.935	32.761	13.982	0	341.678	25.417	121	0	103	-1	25.640	
Siniestros pagados directos	13.878	5.446.869	351.029	12.001	2.238.538	0	95.164	8.157.479	324.489	21.258	857	346.604	307.209	33.812	15.664	0	356.685	25.417	121	0	103	331	25.972	
Siniestros pagados cedidos	44	0	0	0	0	0	0	44	0	0	0	0	12.274	1.051	1.682	0	15.007	0	0	0	0	0	0	
Siniestros pagados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Recuperos de siniestros	0	-872.891	-8.600	-1.131	0	0	0	-882.622	-57.199	0	0	-57.199	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-332	-332	
Siniestros por pagar neto reaseguro	-383.364	1.672.246	132.361	62.353	700.826	21	207.844	2.392.287	97.674	3.248	88	101.010	265.648	7.237	595	238	273.718	966	9.681	1.339	39	139	12.164	
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	527	206.976	13.339	456	85.063	0	3.616	309.977	12.330	808	33	13.171	11.674	1.285	595	0	13.554	966	5	0	4	13	988	
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	527	206.976	13.339	456	85.063	0	3.616	309.977	12.330	808	33	13.171	11.674	1.285	595	0	13.554	966	5	0	4	13	988	
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	-384.841	1.420.758	112.716	988	138.606	0	47.978	1.336.205	77.611	1.226	13	78.850	207.655	5.952	0	35	213.642	0	4.880	0	35	0	4.915	
Siniestros reportados en proceso de liquidación	-384.841	1.420.758	112.716	988	138.606	0	47.978	1.336.205	77.611	1.226	13	78.850	207.655	5.952	0	35	213.642	0	4.880	0	35	0	4.915	
Siniestros reportados en proceso de liquidación directos	4.259	1.420.758	112.716	988	139.519	0	47.978	1.726.218	77.611	1.226	13	78.850	207.655	6.147	0	35	213.837	0	4.880	0	35	0	4.915	
Siniestros reportados en proceso de liquidación cedidos	389.100	0	0	0	913	0	0	390.013	0	0	0	0	0	195	0	0	195	0	0	0	0	0	0	
Siniestros reportados en proceso de liquidación aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	950	44.512	6.306	60.909	477.157	21	156.250	746.105	7.733	1.214	42	8.989	46.319	0	0	203	46.522	0	4.796	1.339	0	126	6.261	
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	95.057	1.252.879	74.074	0	651.747	22	0	2.073.779	89.233	8.735	0	97.968	0	0	0	249	249	0	186	93	31	277	587	

Cuadro costo de siniestro	Otra cartera											Masivo	Industria, infraestructura y comercio					Total sub-ramos	
	1	8	10	13	15	16	31	32	33	36	50		TOTAL	TOTAL	10	16	32		36
Ramos generales	1	8	10	13	15	16	31	32	33	36	50	TOTAL	TOTAL	10	16	32	36	TOTAL	TOTAL
Costo de siniestros del ejercicio	-25.431	-3.729	16.896.161	88	-2.582	1.018.595	-21.934	186.932	373.704	63.042	2.655	18.487.501	19.139.865	739.875	105.220	241.157	-151.684	934.568	27.960.201
Siniestros pagados	0	0	16.106.487	0	0	982.168	0	180.015	333.668	12.885	2.919	17.618.142	17.985.460	1.466.631	135.973	256.519	0	1.859.123	27.408.801
Variación reserva de siniestros	-25.431	-3.729	789.674	88	-2.582	36.427	-21.934	6.917	40.036	50.157	-264	869.359	1.154.405	-726.756	-30.753	-15.362	-151.684	-924.555	551.400
Reserva de siniestros	0	54	5.591.805	88	1.365	347.466	58.075	11.690	404.190	50.157	192	6.465.082	6.759.968	533.122	22.783	89.815	2.171	647.891	10.291.344
Costo de siniestros del ejercicio	-25.431	-3.729	16.896.161	88	-2.582	1.018.595	-21.934	186.932	373.704	63.042	2.655	18.487.501	19.139.865	739.875	105.220	241.157	-151.684	934.568	27.960.201
Siniestros pagados	0	0	16.106.487	0	0	982.168	0	180.015	333.668	12.885	2.919	17.618.142	17.985.460	1.466.631	135.973	256.519	0	1.859.123	27.408.801
Siniestros pagados directos	0	0	18.871.310	0	0	987.178	0	180.015	419.723	12.885	2.919	20.474.030	20.856.687	1.911.643	215.150	256.519	0	2.383.312	31.744.082
Siniestros pagados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	85.821	0	0	85.821	100.828	0	79.177	0	0	79.177	180.049
Siniestros pagados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Recuperos de siniestros	0	0	-2.764.823	0	0	-5.010	0	0	-234	0	0	-2.770.067	-2.770.399	-445.012	0	0	0	-445.012	-4.155.232
Siniestros por pagar neto reaseguro	0	54	5.591.805	88	1.365	347.466	58.075	11.690	367.303	50.157	181	6.428.184	6.714.066	78.365	21.336	89.815	2.171	191.687	9.399.050
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	0	0	717.094	0	0	37.512	0	6.840	15.949	490	111	777.996	792.538	72.641	8.176	9.748	0	90.565	1.206.251
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	0	0	717.094	0	0	37.512	0	6.840	15.949	490	111	777.996	792.538	72.641	8.176	9.748	0	90.565	1.206.251
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	0	54	4.672.586	0	0	290.306	927	4.850	311.501	11.668	0	5.291.892	5.510.449	-101.225	4.444	14.958	510	-81.313	6.844.191
Siniestros reportados en proceso de liquidación	0	54	4.672.586	0	0	290.306	927	4.850	311.501	11.668	0	5.291.892	5.510.449	-101.225	4.444	14.958	510	-81.313	6.844.191
Siniestros reportados en proceso de liquidación directos	0	54	4.672.586	0	0	290.306	927	4.850	341.600	11.668	0	5.321.991	5.540.743	353.532	5.891	14.958	510	374.891	7.720.702
Siniestros reportados en proceso de liquidación cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	30.099	0	0	30.099	30.294	454.757	1.447	0	0	456.204	876.511
Siniestros reportados en proceso de liquidación aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros detectados no reportados en proceso de liquidación aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	0	0	202.125	88	1.365	19.648	57.148	0	39.853	37.999	70	358.296	411.079	106.949	8.716	65.109	1.661	182.435	1.348.608
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	25.431	3.783	4.802.131	0	3.947	311.039	80.009	4.773	327.267	0	445	5.558.825	5.559.661	805.121	52.089	105.177	153.855	1.116.242	8.847.650

Cuadro de datos estadísticos	Individuales								Colectivos					Cartera hipotecaria						Cartera de consumo			
	1	4	10	16	31	32	36	50	TOTAL	10	16	31	36	TOTAL	1	3	4	5	6	TOTAL	1	3	TOTAL
Ramos generales	1	4	10	16	31	32	36	50	TOTAL	10	16	31	36	TOTAL	1	3	4	5	6	TOTAL	1	3	TOTAL
Número de siniestros por ramo	12	0	3.099	486	4	1.561	2.709	0	7.871	177	27	0	7	211	10	36	0	0	9	55	1	2	3
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	318	146	21.904	30.516	18.902	465.998	22.169	1	559.954	1.254	1.254	1.254	1.254	5.016	5.479	5.479	2.441	0	5.479	18.878	0	0	0
Total pólizas vigentes por ramo	264	123	17.485	17.859	16.088	465.997	17.703	1	535.520	915	915	915	915	3.660	4.775	4.775	2.124	0	4.775	16.449	0	0	0
Número de items vigentes por ramo	264	123	17.485	17.859	16.088	465.997	17.703	1	535.520	915	915	915	915	3.660	4.775	4.775	2.124	0	4.775	16.449	0	0	0
Número pólizas no vigentes por ramo	0	0	0	0	0	481.536	0	0	481.536	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de asegurados por ramo - Personas naturales	194	90	17.138	17.458	11.969	408.014	17.289	1	472.153	914	914	914	914	3.656	1	1	0	0	1	3	0	0	0
Número de asegurados por ramo - Personas jurídicas	70	33	347	401	4.119	57.983	414	0	63.367	1	1	1	1	4	4.774	4.774	2.124	0	4.774	16.446	0	0	0

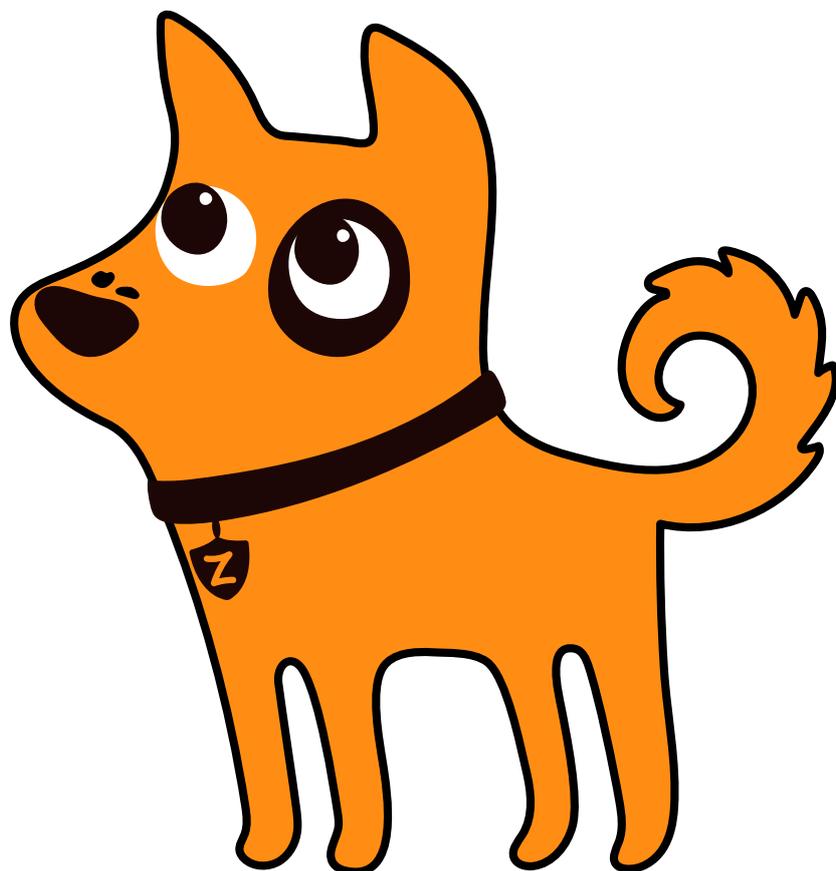
Cuadro de datos por ramos	Individuales							Colectivos					Cartera hipotecaria		
	1	4	10	16	31	36	TOTAL	10	16	31	36	TOTAL	1	4	TOTAL
Ramos generales															
Montos asegurados directos	34.952.489	11.414.860	297.124.069	1.502.841.095	197.744.233	145.604.218	2.189.680.964	14.822.451	48.137.154	16.651.382	7.996.561	87.607.548	690.921.509	52.123.322	743.044.831
Moneda nacional	34.952.489	11.414.860	297.124.069	1.502.549.811	197.744.233	145.604.218	2.189.389.680	14.822.451	48.137.154	16.651.382	7.996.561	87.607.548	690.921.509	52.123.322	743.044.831
Moneda extranjera	0	0	0	291.284	0	0	291.284	0	0	0	0	0	0	0	0
Montos asegurado retenido	34.952.489	11.414.860	297.124.069	1.502.841.095	197.744.233	145.604.218	2.189.680.964	14.822.451	48.137.154	16.651.382	7.996.561	87.607.548	629.172.935	52.123.322	681.296.257

Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	Individuales [miembro]	Colectivos [miembro]	Cartera hipotecaria [miembro]	Cartera consumo [miembro]	Otra cartera [miembro]	Masivo [miembro]	Industria, infraestructura y comercio [miembro]
Número de siniestros [Decimal]	7.871	211	55	3	11.245	11.303	197
Número de pólizas contratadas en el periodo por subdivisión [Decimal]	559.954	5.016	18.878	0	227.539	246.417	572
Total de pólizas vigentes por subdivisión [Decimal]	535.520	3.660	16.449	0	206.765	223.214	327
Número de ítems vigentes [Decimal]	535.520	3.660	16.449	0	214.280	230.729	483
Número pólizas no vigentes [Decimal]	481.536	0	0	0	0	0	0
Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas naturales [Decimal]	472.153	3.656	3	0	142.527	142.530	110
Número de asegurados por subdivisión de ramos - Personas jurídicas [Decimal]	63.367	4	16.446	0	64.238	80.684	217

6.04.04 Cuadro de datos estadísticos total	Cuadro de datos estadísticos total [miembro]
Número de asegurados totales - personas naturales	618.449
Número de asegurados totales - personas jurídicas	144.272

ANEXO 2

CLASIFICACIONES DE RIESGO





Señor
Roberto Haramboure
Gerente de Finanzas y Administración
Zenit Seguros Generales S.A
Av. Huérfanos 1189, Piso 2,3,4 y 8, Santiago
Presente

16 de enero de 2023

Estimado Roberto,

Referencia: Verificación de Clasificación para obligaciones de compañías de seguros de Zenit Seguros Generales S.A

Esta carta se presenta en respuesta a una solicitud para que Fitch verifique las clasificaciones de las obligaciones de compañías de seguros de Zenit Seguros Generales S.A. A día de hoy, Fitch verifica que, utilizando estados financieros al 30 de septiembre de 2022, las obligaciones de compañías de seguros para Zenit Seguros Generales S.A están clasificadas en Categoría 'AA-(cl)' con Perspectiva Estable. Esta clasificación está enumerada y actualizada en el sitio de internet público de Fitch bajo <https://www.fitchratings.com/entity/zenit-seguros-generales-sa-88281655#ratings>

En la emisión y el mantenimiento de sus clasificaciones, Fitch se basa en información concreta que recibe de emisores y garantes y de otras fuentes que Fitch considera confiables. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información concreta en la que se basa siguiendo su metodología de clasificación y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida en que dichas fuentes estén disponibles para un título determinado o en una jurisdicción determinada.

La forma de investigación concreta de Fitch y el alcance de la verificación de terceros obtenida variará dependiendo de la naturaleza del título clasificado y su emisor, los requisitos y prácticas de la jurisdicción en que se ofrece y se vende el título clasificado y/o en que se ubica el emisor, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a la administración del emisor y a sus asesores, la disponibilidad de verificaciones de terceros preexistentes, tales como informes de auditoría, cartas de procedimientos acordados (*agreed-upon procedures letters*), tasaciones, informes actuariales, informes de ingeniería, opiniones legales y otros informes proporcionados por terceras partes, la disponibilidad de fuentes de verificación de terceros independientes y competentes con respecto al título en particular o en la jurisdicción particular del emisor, así como muchos otros factores.

Los usuarios de las clasificaciones de Fitch deben entender que ni una investigación factual exhaustiva ni cualquier verificación por parte de terceros puede garantizar que toda la información en la que Fitch se basa con respecto a una clasificación será precisa y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que



proporcionan a Fitch y al mercado al ofrecer documentos y otros informes. Al emitir sus clasificaciones, Fitch debe basarse en el trabajo de expertos, incluyendo auditores independientes con respecto a estados financieros y abogados con respecto a asuntos legales y fiscales. Además, las clasificaciones son inherentemente prospectivas e incorporan/incluyen suposiciones y predicciones sobre eventos futuros que por su naturaleza no pueden ser verificadas como hechos. Como resultado, a pesar de cualquier verificación de hechos actuales, las clasificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no estaban previstas en el momento en que una clasificación fue emitida o ratificada.

Fitch busca mejorar continuamente sus criterios y metodologías de clasificación y actualiza periódicamente las descripciones en su sitio de internet de sus criterios y metodologías para títulos de un tipo determinado. Los criterios y metodologías utilizados para determinar una acción de clasificación son los vigentes en el momento en que la acción de clasificación es llevada a cabo; para las clasificaciones públicas, es la fecha del comentario de acción de clasificación relacionado. Cada comentario de acción de clasificación proporciona información sobre los criterios y la metodología utilizados para llegar a la clasificación indicada, que puede diferir de los criterios y metodología generales para el tipo de título aplicable que son publicados en el sitio de internet en un momento determinado. Por esta razón, usted siempre debe consultar el comentario de acción de clasificación aplicable para obtener la información más precisa sobre la base de cualquier clasificación pública en particular.

Las clasificaciones se basan en criterios y metodologías establecidos que son continuamente evaluados y actualizados por Fitch. Por lo tanto, las clasificaciones son el producto del trabajo colectivo de Fitch, por lo que ningún individuo o grupo de individuos es responsable único de una clasificación. Todos los informes de Fitch tienen autoría compartida. Los individuos que son identificados en los informes de Fitch estuvieron involucrados en el mismo, pero no son responsables individualmente por las opiniones emitidas en el mismo. Los individuos son únicamente mencionados para fines de contacto.

Las clasificaciones no son una recomendación o sugerencia directa o indirecta, para usted o cualquier otra persona, para comprar, vender, hacer o mantener una inversión, préstamo, título o llevar a cabo cualquier estrategia de inversión con respecto a cualquier inversión, préstamo, título o cualquier emisor. Las clasificaciones no comentan sobre la idoneidad del precio de mercado, la conveniencia de una inversión, préstamo o título determinado para un inversionista en particular (incluyendo, sin limitación alguna, cualquier tratamiento contable y/o regulatorio), la naturaleza tributaria de exención de impuestos o la condición de ser sujeto de impuestos de los pagos efectuados en relación con cualquier inversión, préstamo o título. Fitch no es su asesor ni le está proporcionando a usted, ni a ninguna otra parte, asesoría financiera ni cualquier otro tipo de servicio legal, de auditoría, contable, de valoración de valuación o actuarial. Las clasificaciones no deberán considerarse como un reemplazo de dicha asesoría o servicios.

Esta verificación de la(s) clasificación(es) descrita arriba por Fitch no constituye su autorización para usar su nombre como experto en relación con cualquier declaración de registro u otros trámites bajo las leyes de valores de Estados Unidos u Reino Unido, u otras leyes importantes. Fitch no autoriza la inclusión de sus clasificaciones ni de sus verificaciones de clasificaciones en

FitchRatings

ningún documento de oferta en ninguna instancia en donde las leyes de valores de Estados Unidos o Gran Bretaña, u otras leyes importantes requieran dicha autorización. Fitch no otorga su consentimiento para la inclusión de cualquier carta escrita comunicando la acción de clasificación en cualquier documento de oferta. Usted entiende que Fitch no ha consentido, ni consentirá, ser nombrado como un "experto" en relación con cualquier declaración de inscripción u otros registros bajo la ley de valores de los Estados Unidos, el Reino Unido o cualquier otra ley de valores relevante, incluyendo, pero no limitado a la Sección 7 de la Ley de Valores de 1993 de los Estados Unidos (U.S. Securities Act of 1993). Fitch no es un "estructurador" o "vendedor" de acuerdo a la definición de dichos términos bajo la ley de valores aplicable u otra normativa, reglamento o recomendación regulatoria, incluyendo sin limitación las Secciones 11 y 12(a)(2) de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1993, ni ha realizado las funciones o tareas asociadas a un "estructurador" o "vendedor" en virtud de este compromiso.

Ninguna parte de esta carta tiene como intención o debe ser interpretada como la creación de una relación fiduciaria entre Fitch y usted o entre nosotros y cualquier usuario de las clasificaciones.

Fitch monitorea las clasificaciones de valores de forma periódica. Fitch espera que el emisor y otras partes le proporcionen puntualmente toda la información que puede ser material para la clasificación(es) de manera que las mismas sigan siendo apropiadas. Las clasificaciones pueden ser aumentadas, disminuidas, retiradas o colocadas en observación de clasificación debido a cambios, adiciones, exactitud o insuficiencia de información o por cualquier otro motivo que Fitch considere suficiente.

En esta carta, "**Fitch**" significa Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda., y cualquier sucesor en interés de dicha entidad.

Las clasificaciones públicas serán válidas y efectivas solo con la publicación de las clasificaciones en el sitio web de Fitch.

Si podemos brindarle cualquier ayuda adicional, por favor comuníquese con Juan Pablo Gil, Senior Director al +56 2 3321 2916.

Atentamente,



Juan Pablo Gil
Senior Director
Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.



CERTIFICADO DE CLASIFICACIÓN

En Santiago, a 16 de enero de 2023, ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., certifica que, considerando su metodología de clasificación y su reglamento interno, ratifica en Categoría A+, tendencia Estable, las obligaciones de ZENIT SEGUROS GENERALES S.A.

Estados financieros utilizados: 30 de septiembre del 2022

Definición de Categorías:

CATEGORÍA A

Corresponde a las obligaciones de compañías de seguros que presentan una buena capacidad de cumplimiento de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero esta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la compañía emisora, en la industria a la que pertenece o en la economía.

La subcategoría “+” denota una mayor protección dentro de la categoría A

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO EMITIDAS POR INTERNATIONAL CREDIT RATING COMPAÑÍA CLASIFICADORA DE RIESGO LIMITADA (“ICR”) CONSTITUYEN LAS OPINIONES ACTUALES DE ICR RESPECTO AL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE LOS EMISORES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES, PUDIENDO LAS PUBLICACIONES DE ICR INCLUIR OPINIONES ACTUALES RESPECTO DEL RIESGO CREDITICIO FUTURO DE EMISORES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES. ICR DEFINE EL RIESGO CREDITICIO COMO EL RIESGO DERIVADO DE LA IMPOSIBILIDAD DE UN EMISOR DE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE CARÁCTER FINANCIERO A SU VENCIMIENTO Y LAS PÉRDIDAS ECONÓMICAS ESTIMADAS EN CASO DE INCUMPLIMIENTO O INCAPACIDAD. CONSULTE LOS SIMBOLOS DE CLASIFICACIÓN Y DEFINICIONES DE CLASIFICACIÓN DE ICR PUBLICADAS PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE LOS TIPOS DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE CARÁCTER FINANCIERO ENUNCIADAS EN LAS CLASIFICACIONES DE ICR. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO DE ICR NO HACEN REFERENCIA A NINGÚN OTRO RIESGO, INCLUIDOS A MODO ENUNCIATIVO, PERO NO LIMITADO A: RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO RELATIVO AL VALOR DE MERCADO O VOLATILIDAD DE PRECIOS. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES NO CREDITICIAS (“EVALUACIONES”) Y DEMAS OPINIONES, INCLUIDAS EN LAS PUBLICACIONES DE ICR, NO SON DECLARACIONES DE HECHOS ACTUALES O HISTÓRICOS. LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y PUBLICACIONES DE ICR NO CONSTITUYEN NI PROPORCIONAN ASESORÍA FINANCIERA O DE INVERSIÓN, COMO TAMPOCO SUPONEN RECOMENDACIÓN ALGUNA PARA COMPRAR, VENDER O CONSERVAR VALORES DETERMINADOS. TAMPOCO LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y PUBLICACIONES DE ICR CONSTITUYEN COMENTARIO ALGUNO SOBRE LA IDONEIDAD DE UNA INVERSIÓN PARA UN INVERSIONISTA EN PARTICULAR. ICR EMITE SUS CLASIFICACIONES DE RIESGO Y PUBLICA SUS INFORMES EN LA CONFIANZA Y EN EL ENTENDIMIENTO DE QUE CADA INVERSIONISTA LLEVARÁ A CABO, CON LA DEBIDA DILIGENCIA, SU PROPIO ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO QUE ESTÉ CONSIDERANDO COMPRAR, CONSERVAR O VENDER.

Atentamente,

Jorge Palomas P.
Gerente General

ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada