

SAVE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados financieros

Al 31 diciembre de 2024

CONTENIDO

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

₧ - Pesos chilenos
M₧ - Miles de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 28 de febrero de 2025

Señores Accionistas y Directores
Save Compañía de Seguros de Vida S.A.
(Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.)

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Save Compañía de Seguros de Vida S.A. (Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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.IV, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Save Compañía de Seguros de Vida S.A. (Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.) al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Base para la opinión

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

Otros asuntos - Información no comparativa

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

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 8 y 9, Edificio Centro Sur

Viña del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Coraceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 28 de febrero de 2025
Save Compañía de Seguros de Vida S.A.
(Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.)

2

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar y presentar los estados financieros, se requiere que la Administración evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Save Compañía de Seguros de Vida S.A. (Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.) para continuar como una empresa en marcha por al menos doce meses a partir del final del período que se reporta, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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



Santiago, 28 de febrero de 2025
Save Compañía de Seguros de Vida S.A.
(Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.)

3

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

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

Información adicional

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información a continuación, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024:

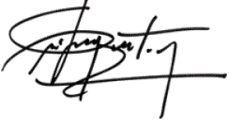
Nota N°44.1.3 y 44.2.3	Moneda Extranjera y Unidades Reajustables
Cuadro Técnico N°6.01	Margen de Contribución
Cuadro Técnico N°6.02	Apertura Reserva de Prima
Cuadro Técnico N°6.03	Costo de Siniestros
Cuadro Técnico N°6.05	Reserva
Cuadro Técnico N°6.07	Primas
Cuadro Técnico N°6.08	Datos

Tal información adicional es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros al 31 de diciembre de 2024. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros, o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile.



Santiago, 28 de febrero de 2025
Save Compañía de Seguros de Vida S.A.
(Ex - Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.)
4

En nuestra opinión, la información adicional al 31 de diciembre de 2024 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

DocuSigned by:

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

PricewaterhouseCoopers

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	ACTIVOS	Notas N°	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
5.10.00.00	TOTAL ACTIVO		44.830.247	41.634.072
5.11.00.00	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		17.035.765	23.974.646
5.11.10.00	Efectivo y Efectivo Equivalente	7	4.492.812	6.585.403
5.11.20.00	Activos Financieros a Valor Razonable	8	2.126.268	2.745.693
5.11.30.00	Activos Financieros a Costo Amortizado	9	10.416.685	14.643.550
5.11.40.00	Préstamos		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)		0	0
5.11.60.00	Participaciones en Entidades del Grupo		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		1.154.347	1.104.818
5.12.10.00	Propiedades de Inversión	14.4	402.934	165.991
5.12.20.00	Cuentas por Cobrar Leasing			
5.12.30.00	Propiedades, Muebles y Equipos de Uso Propio		751.413	938.827
5.12.31.00	Propiedades de Uso Propio	14.3	588.806	833.682
5.12.32.00	Muebles y Equipos de Uso Propio		162.607	105.145
5.13.00.00	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	15	0	0
5.14.00.00	TOTAL CUENTAS DE SEGURO		7.858.578	4.964.676
5.14.10.00	Cuentas por Cobrar de Seguros		0	0
5.14.11.00	Cuentas por Cobrar Asegurados	16	3.728.116	3.840.796
5.14.12.00	Deudores por Operaciones de Reaseguro	17	4.130.462	1.123.880
5.14.12.10	Siniestros por Cobrar a Reaseguradores	17.3.2	3.510.670	1.123.880
5.14.12.20	Primas por Cobrar Reaseguro Aceptado		0	0
5.14.12.30	Activo por Reaseguro No Proporcional		0	0
5.14.12.40	Otros Deudores por Operaciones de Reaseguro	17	619.792	0
5.14.13.00	Deudores por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.14.13.10	Primas por Cobrar por Operaciones de Coaseguro	18	0	0
5.14.13.20	Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguro		0	0
5.14.14.00	Otras Cuentas por Cobrar			
5.14.20.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Técnicas		12.499.782	4.358.797
5.14.21.00	Participación del Reaseguro en la Reserva Riesgos en Curso	17.5	4.106.188	710.611
5.14.22.00	Participación del Reaseguro en las Reservas Seguros Previsionales		0	0
5.14.22.10	Participación del Reaseguro en la Reserva 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		5.019.904	1.069.998
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	3.373.690	2.578.188
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		6.281.775	7.231.135
5.15.10.00	Intangibles		17.525	25.153
5.15.11.00	Goodwill	20.1	0	0
5.15.12.00	Activos Intangibles Distintos a Goodwill	20.2	17.525	25.153
5.15.20.00	Impuestos por Cobrar		6.122.847	6.300.025
5.15.21.00	Cuenta por Cobrar por Impuestos Corrientes	21.1	3.702.576	3.771.582
5.15.22.00	Activo por Impuestos Diferidos	21.2	2.420.271	2.528.443
5.15.30.00	Otros Activos		141.403	905.957
5.15.31.00	Deudas del Personal	22.1	16.334	19.438
5.15.32.00	Cuentas por Cobrar Intermediarios	22.2	0	38
5.15.33.00	Deudores Relacionados		0	0
5.15.34.00	Gastos Anticipados	22.3	22.707	68.120
5.15.35.00	Otros Activos	22.4	102.362	818.361

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas N°	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
5.20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		44.830.247	41.634.072
5.21.00.00	TOTAL PASIVOS		32.747.066	40.025.606
5.21.10.00	PASIVOS FINANCIEROS		0	0
5.21.20.00	PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		0	0
5.21.30.00	TOTAL CUENTAS DE SEGUROS	19.1	21.218.322	31.749.357
5.21.31.00	Reservas Técnicas			
5.21.31.10	Reserva Riesgos en Curso	25.2.1	4.301.461	3.791.606
5.21.31.20	Reservas Seguros Previsionales		0	0
5.21.31.21	Reserva Rentas Vitalicias		0	0
5.21.31.22	Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia		0	0
5.21.31.30	Reserva Matemática	25.2.2	7.248.680	20.444.521
5.21.31.40	Reserva Valor del Fondo		0	0
5.21.31.50	Reserva Rentas Privadas		0	0
5.21.31.60	Reserva de Siniestros	25.2.5	9.592.622	7.475.262
5.21.31.70	Reserva Catastrófica Terremoto		0	0
5.21.31.80	Reserva de Insuficiencia de Primas	19.1	75.559	37.968
5.21.31.90	Otras Reservas Técnicas		0	0
5.21.32.00	Deudas por Operaciones de Seguro		7.106.356	1.910.099
5.21.32.10	Deudas con Asegurados		79.139	0
5.21.32.20	Deudas por Operaciones Reaseguro (Netas de descuento de cesión)	26.1	7.027.217	1.910.099
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		0	0
5.21.40.00	OTROS PASIVOS		4.422.388	6.366.150
5.21.41.00	Provisiones	27	2.522.092	4.859.795
5.21.42.00	Otros Pasivos			
5.21.42.10	Impuestos por Pagar		41.165	80.171
5.21.42.11	Cuenta por Pagar por Impuestos	28.1	41.165	80.171
5.21.42.12	Pasivos por Impuestos Diferidos		0	0
5.21.42.20	Deudas con Relacionados		0	0
5.21.42.30	Deudas con Intermediarios	28.2	398.521	94.505
5.21.42.40	Deudas con el Personal	28.3	108.001	128.239
5.21.42.50	Ingresos Anticipados	28.4	355.390	11.374
5.21.42.60	Otros Pasivos no Financieros	28.5	997.219	1.192.066
5.22.00.00	TOTAL PATRIMONIO	29	12.083.181	1.608.466
5.22.10.00	Capital Pagado	29	21.581.264	11.779.696
5.22.20.00	Reservas		0	0
5.22.30.00	Resultados Acumulados			
5.22.31.00	Resultados Acumulados Periodos Anteriores	29	(10.171.230)	8.842.657
5.22.32.00	Resultado del Ejercicio	29	673.147	(19.013.887)
5.22.40.00	Otros Ajustes		0	0

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CUENTA	ESTADO DE RESULTADOS	Notas N°	31-12-2024 M\$	31-12-2023 M\$
5.31.10.00	MARGEN DE CONTRIBUCIÓN (MC)		11.091.649	(16.049.343)
5.31.11.00	Prima Retenida		12.899.422	27.244.848
5.31.11.10	Prima Directa		34.529.541	33.787.285
5.31.11.20	Prima Aceptada		0	0
5.31.11.30	Prima Cedida	30.2	21.630.119	6.542.437
5.31.12.00	Variación de Reservas Técnicas	31	(20.503.637)	(1.102.001)
5.31.12.10	Variación Reserva de Riesgo en Curso	31	(3.206.627)	2.440.824
5.31.12.20	Variación Reserva Matemática	31	(17.334.602)	(3.471.158)
5.31.12.30	Variación Reserva Valor del Fondo		0	0
5.31.12.40	Variación Reserva Catastrófica de Terremoto		0	0
5.31.12.50	Variación Reserva Insuficiencia de Prima	31	37.592	(71.667)
5.31.12.60	Variación Otras Reservas Técnicas			
5.31.13.00	Costo de Siniestros	32	22.610.185	42.264.793
5.31.13.10	Siniestros Directos	32	39.264.833	45.043.274
5.31.13.20	Siniestros Cedidos	32	16.654.648	2.778.481
5.31.13.30	Siniestros 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		(280.547)	2.028.196
5.31.15.10	Comisión Agentes Directos		0	0
5.31.15.20	Comisión Corredores y Retribución Asesores Previsionales	19.1	2.548.786	2.028.196
5.31.15.30	Comisiones de Reaseguro Aceptado		0	0
5.31.15.40	Comisiones de Reaseguro Cedido		2.829.333	0
5.31.16.00	Gastos por Reaseguro No Proporcional		0	0
5.31.17.00	Gastos Médicos		27.271	67.517
5.31.18.00	Deterioro de Seguros	34	(45.499)	35.686
5.31.20.00	COSTOS DE ADMINISTRACIÓN (CA)	33	9.693.455	9.500.891
5.31.21.00	Remuneraciones	33	1.854.662	1.568.301
5.31.22.00	Otros	33	7.838.793	7.932.590
5.31.30.00	RESULTADO DE INVERSIONES (RI)	35	371.401	(202.584)
5.31.31.00	Resultado Neto Inversiones Realizadas		14.232	(1.008.471)
5.31.31.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.31.20	Inversiones Financieras	35	14.232	(1.008.471)
5.31.32.00	Resultado Neto Inversiones No Realizadas	35	(288.938)	43.734
5.31.32.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.32.20	Inversiones Financieras	35	(288.938)	43.734
5.31.33.00	Resultado Neto Inversiones Devengadas		645.326	759.781
5.31.33.10	Inversiones Inmobiliarias		0	0
5.31.33.20	Inversiones Financieras	35	645.326	759.781
5.31.33.30	Depreciación inversiones		0	0
5.31.33.40	Gastos de gestión		0	0
5.31.34.00	Resultado Neto Inversiones por Seguros con Cuenta Única de Inversiones		0	0
5.31.35.00	Deterioro de Inversiones	35	(781)	(2.372)
5.31.40.00	RESULTADO TÉCNICO DE SEGUROS (MC + RI + CA)		1.769.595	(25.752.818)
5.31.50.00	OTROS INGRESOS Y EGRESOS		(348.353)	(9.506)
5.31.51.00	Otros Ingresos	36	20.681	4.479
5.31.52.00	Otros Gastos	37	369.034	13.985
5.31.61.00	Diferencia de Cambio	38.1	(488)	(25.507)
5.31.62.00	Utilidad (Pérdida) por Unidades Reajustables	38.2	(639.435)	1.714.584
5.31.70.00	Resultado de Operaciones Continuas Antes de Impuesto Renta		781.319	(24.073.247)
5.31.80.00	Resultado por Operaciones Discontinuas y Disponibles para la Venta (netas de Impuesto)			
5.31.90.00	Impuesto Renta	40.1	108.172	(5.059.360)
5.31.00.00	TOTAL RESULTADO DEL PERIODO		673.147	(19.013.887)
ESTADO OTRO RESULTADO INTEGRAL				
5.32.10.00	Resultado en la Evaluación Propiedades, Muebles y Equipos		0	0
5.32.20.00	Resultado en Activos Financieros		0	0
5.32.30.00	Resultado en Coberturas de Flujo de Caja		0	0
5.32.40.00	Otros Resultados con Ajuste en Patrimonio		0	0
5.32.50.00	Impuesto Diferido		0	0
5.32.00.00	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		0	0
5.30.00.00	TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		673.147	(19.013.887)

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2024 En miles de pesos M\$	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Otros ajustes	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado	11.779.696	0	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	0	0	1.608.466
Patrimonio	11.779.696	0	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	0	0	1.608.466
Resultado integral	0	0	0	673.147	673.147	0	0	673.147
Resultado del Ejercicio	0	0	0	673.147	673.147	0	0	673.147
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados	0	0	(19.013.887)	19.013.887	0	0	0	0
Operaciones con los accionistas	9.801.568	0	0	0	0	0	0	9.801.568
Aumento (disminución) de capital	9.801.568	0	0	0	0	0	0	9.801.568
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimonio	21.581.264	0	(10.171.230)	673.147	(9.498.083)	0	0	12.083.181

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2023 En miles de pesos M\$	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Otros ajustes	Patrimonio
Patrimonio previamente reportado	2.479.696	0	6.531.392	2.311.265	8.842.657	0	0	11.322.353
Patrimonio	2.479.696	0	6.531.392	2.311.265	8.842.657	0	0	11.322.353
Resultado integral	0	0	0	(19.013.887)	(19.013.887)	0	0	(19.013.887)
Resultado del Ejercicio	0	0	0	(19.013.887)	(19.013.887)	0	0	(19.013.887)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencias a resultados acumulados	0	0	2.311.265	(2.311.265)	0	0	0	0
Operaciones con los accionistas	9.300.000	0	0	0	0	0	0	9.300.000
Aumento (disminución) de capital	9.300.000	0	0	0	0	0	0	9.300.000
Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimonio	11.779.696	0	8.842.657	(19.013.887)	(10.171.230)	0	0	1.608.466

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 y 2023

	31-12-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Ingresos de las actividades de la operación		
Ingreso por prima de seguro y coaseguro	34.784.416	31.094.804
Ingreso por prima reaseguro aceptado	0	0
Devolución por rentas y siniestros	0	0
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	1.149.364	2.402.708
Ingreso por comisiones reaseguro cedido	0	0
Ingreso por activos financieros a valor razonable	6.020.985	16.752.870
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	44.975.640	52.927.899
Ingreso por activos inmobiliarios	0	0
Intereses y dividendos recibidos	190.478	226.237
Préstamos y partidas por cobrar	0	0
Otros ingresos de la actividad aseguradora	1.349.771	2.005.703
Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	88.470.654	105.410.221
Egresos de las actividades de la operación		
Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	1.765.968	3.283.505
Pago de rentas y siniestros	40.428.262	50.211.712
Egreso por comisiones seguro directo	5.396.258	2.627.350
Egreso por comisiones reaseguro aceptado	0	0
Egreso por activos financieros a valor razonable	799.084	2.794.503
Egreso por activos financieros a costo amortizado	43.511.699	39.555.835
Egreso por activos inmobiliarios	0	0
Gasto por impuestos	865.490	1.268.704
Gasto de administración	7.540.012	9.191.513
Otros egresos de la actividad aseguradora	60.248	0
Egresos de efectivo de la actividad aseguradora	100.367.021	108.933.122
Flujo de efectivo neto de actividades de la operación	(11.896.367)	(3.522.901)
Ingresos de actividades de financiamiento		
Aumentos de capital	9.801.569	9.300.000
Ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	9.801.569	9.300.000
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento	9.801.569	9.300.000
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	2.207	(61.758)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(2.092.591)	5.715.341
Efectivo y efectivo equivalente	6.585.403	870.062
Efectivo y efectivo equivalente	4.492.812	6.585.403
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Efectivo en caja	400	1
Bancos	3.076.583	1.870.799
Equivalente al efectivo	1.415.829	4.714.603

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SAVE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

INDICE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ÍNDICE		Página
Nº		
1	Entidad que reporta	1
2	Bases de preparación	3
3	Políticas contables	6
4	Políticas contables significativas	13
5	Primera adopción	13
6	Administración de riesgo	13
7	Efectivo y efectivo equivalente	30
8	Activos financieros a valor razonable	31
9	Activos financieros a costo amortizado	31
10	Prestamos	32
11	Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	32
12	Participaciones en entidades del grupo	32
13	Otras notas de inversiones financieras	33
14	Inversiones inmobiliarias	35
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta	36
16	Cuentas por cobrar asegurados	36
17	Deudores por operaciones de reaseguro	37
18	Deudores por operaciones de coaseguro	41
19	Participación de reservas para seguros de vida y participación del reasegurado en las reservas técnicas	41
20	Intangibles	42
21	Impuestos por cobrar	43
22	Otros Activos	44
23	Pasivos financieros	46
24	Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	46
25	Reservas técnicas	46
26	Deudas por operaciones de seguros	50
27	Provisiones	51
28	Otros pasivos	51
29	Patrimonio	53
30	Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	55
31	Variación de reservas técnicas	56
32	Costo de siniestro	56
33	Costos de administración	57
34	Deterioro de seguros	57
35	Resultado de inversiones	57
36	Otros ingresos	58
37	Otros egresos	59
38	Diferencia de cambio y unidades reajustables	59
39	Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	60
40	Impuesto a la renta	61

ÍNDICE	Página
Nº	
41 Estado de flujo de efectivo	61
42 Contingencias y compromisos	61
43 Hechos posteriores	62
44 Moneda extranjera	62
45 Cuadro de venta por regiones	65
46 Margen de solvencia	65
47 Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)	68
48 Solvencia	68
49 Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	71
6.01.01 Cuadro margen de contribución	72
6.01.02 Cuadro de costo de administración	73
6.02.01 Cuadro de prima retenida neta	73
6.02.02 Cuadro de reserva de riesgo en curso	74
6.02.03 Cuadro de reserva matemática	74
6.02.04 Cuadro de reserva bruta	74
6.03 Cuadro de costo de siniestro	75
6.04 Cuadro de costo de renta	76
6.05 Cuadro de reserva	76
6.06 Cuadro de seguros previsionales	77
6.07 Cuadro de primas	77
6.08.01 Cuadro de datos estadísticos	78
6.08.02 Cuadro de datos varios	78
6.08.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	79
6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total	79

SAVE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

Razón Social : SAVE COMPAÑÍA SEGUROS DE VIDA S.A.
RUT : 76.034.737-K
Domicilio : Avenida El Bosque Norte 0177, Piso 13, Las Condes.

Con fecha 30 de diciembre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.469 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$351.200.

Con fecha 30 de noviembre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.000.048.

Con fecha 30 de octubre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$1.000.047.815.

Con fecha 30 de septiembre de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.138 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$750.215.167. Lo anterior, con cargo al aumento de capital acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Con fecha 30 de agosto de 2024, el accionista Contemporanea Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 7.111 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., con cargo al aumento de capital de M\$1.700.057 acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente año.

Los aportes de capital efectuados por los accionistas, inicialmente por \$9.300.000.000 en el mes de noviembre de 2023 y posteriormente por \$5.000.000.000 en febrero de 2024, así como el acuerdo con el reasegurador Munich Re, se realizaron con el objeto de superar la situación de déficit patrimonial y de inversiones representativas.

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

Con fecha 09 de enero de 2020, se llevó a cabo la Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., en la que se aprobó reemplazar el artículo primero, modificando el nombre de la Compañía a SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida. S.A.

Con fecha 17 de marzo de 2020, fue publicado en el Diario oficial, que por resolución exenta N°2069 de 04 de marzo de 2020, de la Comisión para el Mercado Financiero, se aprobó la reforma de estatutos de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. que consiste en cambiar el nombre de la Sociedad por: Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A.

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

1. Contempora Inversiones S.A., titular de 65.309 acciones, representativas del 81,64% de la compañía;
2. Boris Buvinic Guerovich, titular de 10.792 acciones, representativas del 13,49% de la compañía;
3. Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, titular de 3.897 acciones, representativas del 4,87% de la compañía.

Actividades principales

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

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

Clasificadores de Riesgo:

Información sobre clasificadores de riesgo	Clasificadora de riesgo uno	Clasificadora de riesgo dos
Nombre clasificadora de riesgo	Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda.	International Credit Rating Clasificadora de Riesgo Ltda.
RUT clasificadora de riesgo	79844680-0	76188980-K
Clasificación de riesgo	A / Estable	A / Estable
N° de registro clasificadores de riesgo	9	12
Fecha de clasificación	17-05-2024	06-12-2024

Audidores Externos:

RUT de la Empresa de Auditores Externos: 81.513.400-1
 Nombre de Empresa de Auditores Externos: PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada Número Registro Auditores Externos SVS: 8
 RUN del Socio de la Firma Auditora: 22.216.857-0
 Nombre del Socio que Firma el Informe con la Opinión: Fernando Orihuela B.
 Tipo de Opinión a los Estados Financieros de Diciembre: Sin salvedades y párrafos Otros asuntos

Fecha de Emisión del Informe con la Opinión de los Estados Financieros: 28 de febrero de 2025

Fecha Sesión Directorio en que se aprobaron los Estados Financieros 28 de febrero de 2025

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados financieros al 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo a normas e instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF), en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°2022 y sus modificaciones y en lo no prevista por ellas con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”), primando las primeras sobre NIIF en caso de existir discrepancias.

Los presentes estados financieros se encuentran aprobados por el Directorio de la Compañía en sesión del día 28 de febrero de 2025.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023, salvo las notas que no se presentan comparativas.

c) Bases de medición

Los estados financieros, correspondientes al 31 diciembre de 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con el método de costo histórico. Los activos financieros han sido medidos a costo amortizado, de acuerdo con las normas NIIF y a las normas impartidas por la CMF.

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Nuevos pronunciamientos contables

i) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2024.

Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.

Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en octubre de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.

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

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

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicadas en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.</p>	01/01/2025
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicadas en mayo de 2024, esta modificación busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI). 	01/01/2026
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la 	01/01/2026

transacción.

- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”.
- NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación con el concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”.

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:

- la estructura del estado de resultados;
- revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y
- Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.

01/01/2027

NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

01/01/2027

Una filial es elegible si:

- no tiene responsabilidad pública; y
- tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.

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

NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES

1 Bases de consolidación

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

2 Diferencia de cambio

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

3 Efectivo y efectivo equivalente

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

4 Inversiones financieras

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

a) Activos financieros a valor razonable

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

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

b) Activos financieros a costo amortizado

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

Para clasificar los activos financieros a costo amortizado, según lo indicado en la NCG 311 y según IFRS9 deben cumplir las siguientes condiciones:

1. Costo Amortizado, cuando se cumple que:

- a. El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar sus flujos de efectivo contractuales, y
- b. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

5 Deterioro de activos

a) Deterioro de Inversiones

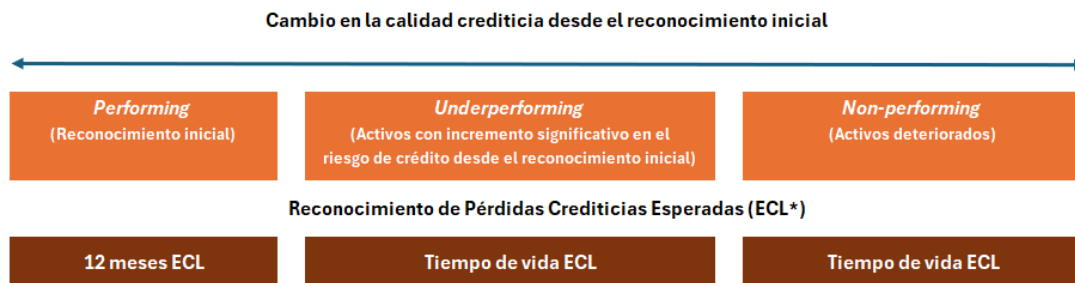
Se describen brevemente, los principales aspectos del NIIF 9 que tratan la clasificación de las inversiones financieras para efectos de su valorización y contabilización.

Aplicación de Deterioro en Instrumentos de Renta Fija

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

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

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



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

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

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

Cálculo de la PE (Pérdida Crediticia Esperada).

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

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

$$ECL = PD * LGD * EAD$$

b) Deudores por prima

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

c) Deudores siniestros por cobrar a reaseguradores y en coaseguro

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

6 Inversiones inmobiliarias

a) Muebles y equipos de uso propio

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

b) Propiedades de uso propio

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

- El costo deducida la depreciación acumulada, calculada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

- El valor de la tasación comercial, que corresponderá al menor de dos tasaciones, efectuadas conforme a las instrucciones de la NCG N°316.

7 Intangibles

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

8 Operaciones de seguros

a) Primas

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

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

La Compañía no posee este tipo de transacciones al 31 de diciembre de 2024.

c) Reserva de riesgos en curso

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

d) Reserva matemática

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

e) Reserva seguro invalidez y sobrevivencia

Save Compañía de Seguros de Vida S.A., en el mes de Julio de 2021 hasta Julio de 2022, se adjudicó una fracción de hombres de la licitación del Contrato 7 de Invalidez y Sobrevivencia, con una tasa de 1,94% de las remuneraciones imponibles por el periodo 2020 -2021. La reserva respectiva refleja el valor de las obligaciones asociadas a los siniestros de dicho contrato, en conformidad con la NCG N° 243 y la NCG N° 318, ambas de la CMF. Se contempla además la realización de un test y su respectiva reserva por insuficiencia de primas (TIP), en caso que correspondiera. La variación de esta reserva se refleja directamente en resultados.

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

f) Reserva de siniestros

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

g) Reserva de insuficiencia de prima

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

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

h) Reserva de adecuación de pasivos

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

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

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

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

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

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

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

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

9 Participación en empresas relacionadas

La Compañía no tiene participación en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2024.

10 Provisiones

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

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

11 Ingresos y gastos de inversiones

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

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

12 Costo de siniestros

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

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

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

13 Costos de intermediación

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

14 Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

Impuesto a la renta e impuesto diferido.

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

15 Arrendamientos reconocidos bajo NIIF 16

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

(i) Activos por derecho de uso

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

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

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

(ii) Pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

NOTA 4 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables están reveladas en la Nota 3.

NOTA 5 – PRIMERA ADOPCIÓN

Esta revelación no aplica para el presente año.

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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

I. RIESGOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

1. Riesgo de Crédito

Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y cómo se produce

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

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

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

El Riesgo de Crédito es controlado y monitoreado tanto antes como después de la colocación de cada inversión.

Para estos efectos, mensualmente se deben revisar las clasificaciones de riesgo tanto del instrumento como del emisor y, para aquellos instrumentos que pierdan las condiciones mínimas o límite de riesgo señalados en la política de inversiones vigente.

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

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

c) Cambios habidos en a) ó b) desde el período precedente

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

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

Información Cuantitativa

a) Exposición al Riesgo de Crédito

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

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

La exposición a Riesgo de Crédito de Save Compañía de Seguros de Vida S.A., al 31 de diciembre de 2024 asociada a su cartera de inversiones financieras es la siguiente:

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Exposición Total M\$	Deterioro M\$	Exposición Neta M\$
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	2.126.268	0	2.126.268
		Instrumentos de Deuda o Crédito		0	0	0
SUB-TOTALES				2.126.268	0	2.126.268
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	604.311	0	604.311
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	0	0	0
		Instrumentos de Deuda o Crédito		9.813.831	(1.457)	9.812.374
SUB-TOTALES				10.418.142	(1.457)	10.416.685
DAP y Efectivo				4.493.002	(190)	4.492.812
SALDOS TOTALES				17.037.412	(1.647)	17.035.765

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

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no posee garantías ni otras mejoras crediticias.

Clasificación	Clase	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	N-1	S/C
Total Activos Financieros a Valor Razonable	Acciones de S.A. abiertas	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
Activos Financieros a Costo Amortizado	Instrumentos del Estado	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
	Instrumentos de Deuda o Crédito	0%	0%	0%	66,4%	18,7%	14,9%	0%	0%	0%	0%

c) Calidad crediticia de los activos financieros: Se resumen a continuación la clasificación de riesgos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2024:

d) Activos financieros en mora o deteriorados

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

e) Segmentación de la cartera según clasificación de riesgos

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

Al 31 de diciembre de 2024 la compañía no cuenta con activos financieros en mora.

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

La Compañía no tiene activos financieros deteriorados. Sin perjuicio de lo anterior, se estima una provisión por el deterioro de los instrumentos financieros mencionados en las letras precedentes, calculado de acuerdo con la metodología establecida y aprobada por el comité de inversiones que considera una combinación de variaciones del precio de mercado y de la clasificación de riesgo de cada instrumento financiero, bajo los lineamientos establecidos en la NIIF 9.

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

2. Riesgo de Liquidez

Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y como se produce

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

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

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

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

En forma adicional, esta Política establece ciertos procesos para el control del riesgo de liquidez, tales como: Medición de la exposición al riesgo de liquidez: Análisis de la evolución de los flujos de caja y el cumplimiento de índices, a través de:

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

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

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

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

Información Cuantitativa

a) Análisis de vencimientos para pasivos financieros no derivados

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta pasivos financieros.

b) Análisis de vencimientos para pasivos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta pasivos financieros derivados.

c) Detalle de Inversiones no Liquidadas

La compañía al 31 de diciembre de 2024 no presenta inversiones no líquidas.

d) Perfil de vencimiento de flujos de activos al 31 de diciembre de 2024.

Clasificación	Tipo	Clase	Contraparte	Entre 1 y 2 años M\$	Entre 2 y 3 años M\$	Entre 3 y 4 años M\$	Entre 4 y + años M\$	Sin Vencimiento M\$
Activos Financieros a Costo Amortizado	Renta Fija Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	604.311	0	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	3.481.621	1.800.151	1.527.617	3.004.442	0
Activos Financieros a Valor Razonable	Renta Variable Nacional	Instrumentos del Estado	Gubernamental	0	0	0	0	0
		Instrumentos Emitidos por el Sistema Financiero	Privado - Financiero	0	0	0	0	2.126.268
SUB-TOTALES				4.085.932	1.800.151	1.527.617	3.004.442	2.126.268
DAP y Efectivo				4.493.002	0	0	0	0
SALDOS TOTALES				8.578.934	1.800.151	1.527.617	3.004.442	2.126.268

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

3. Riesgo de Mercado

Información Cualitativa

a) Exposición al riesgo y cómo se produce

El riesgo de mercado comprenderá:

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

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

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

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

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

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

c) Cambios habidos en a) ó b) desde el período precedente

No se registran cambios materiales con respecto al ejercicio precedente.

Información Cuantitativa

a) Análisis de sensibilidad

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

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

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

1.- Renta Fija

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

Condiciones Actuales (tasa de interés estable)

Instrumentos	V. Contable \$	V. Mercado \$	MtM \$
BE	9.813.835.297	9.202.051.998	(611.783.299)
DPF	1.416.020.615	1.416.032.132	11.517
PDBC	604.311.518	604.312.007	489
Total general	11.834.167.430	11.222.396.137	(611.771.293)

El resultado mostrado de MM\$611,7 de menor valor tiene un impacto negativo del 2,835% respecto al patrimonio de la Compañía.

Disminución en 100 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable \$	V. Mercado \$	MtM \$
BE	9.813.835.297	9.671.144.191	(142.691.106)
DPF	1.416.020.615	1.416.040.320	19.705
PDBC	604.311.518	604.314.007	2.489
Total general	11.834.167.430	11.691.498.518	(142.668.912)

El resultado mostrado de MM\$142,6 de menor valor tiene un impacto negativo del 0,661% respecto al patrimonio de la Compañía.

Disminución en 100 puntos base la tasa de interés

Instrumentos	V. Contable \$	V. Mercado \$	MtM \$
BE	9.813.835.297	8.951.485.722	(862.349.575)
DPF	1.416.020.615	1.416.027.320	6.705
PDBC	604.311.518	604.311.007	(511)
Total general	11.834.167.430	10.971.824.049	(862.343.381)

El resultado mostrado de MM\$862,3 de menor valor tiene un impacto negativo del 3,996% respecto al patrimonio de la Compañía.

2.- Renta Variable

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

Los resultados son los siguientes:

Condiciones actuales (Valores cuotas al 31 de diciembre de 2024)

Fondo	V. Contable \$	V. Mercado \$	Reajuste \$
BTG	754.602.459	758.035.752	3.433.293
LARRAIN VIAL	121.183.518	119.543.392	(1.640.126)
VOLCOM CAPITAL	100.802.439	93.061.189	(7.741.250)
AMERIS	1.145.722.777	1.155.628.292	9.905.515
TOTAL	2.122.311.193	2.126.268.625	3.957.432

El resultado mostrado de M\$3,9 de mayor valor tiene un impacto positivo del 0,018% respecto al patrimonio de la Compañía

Aumento de un 5% de los valores cuotas al 31 de diciembre de 2024

Fondo	V. Contable \$	V. Mercado \$	Reajuste \$
BTG	754.602.459	795.937.539	41.335.080
LARRAIN VIAL	121.183.518	125.520.562	4.337.044
VOLCOM CAPITAL	100.802.439	97.714.248	(3.088.191)
AMERIS	1.145.722.777	1.213.409.706	67.686.929
TOTAL	2.122.311.193	2.232.582.055	110.270.862

El resultado mostrado de MM\$110,2 de mayor valor tiene un impacto positivo del 0,511% respecto al patrimonio de la Compañía

Disminución de un 5% de los valores cuotas al 31 de diciembre de 2024

Fondo	V. Contable \$	V. Mercado \$	Reajuste \$
BTG	754.602.459	720.133.964	(34.468.495)
LARRAIN VIAL	121.183.518	113.566.222	(7.617.296)
VOLCOM CAPITAL	100.802.439	88.408.129	(12.394.310)
AMERIS	1.145.722.777	1.097.846.877	(47.875.900)
TOTAL	2.122.311.193	2.019.955.192	-102.356.001

El resultado mostrado de MM\$102,3 de menor valor tiene un impacto negativo del 0,474% respecto al patrimonio de la Compañía.

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

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

II. RIESGOS DE SEGUROS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Reaseguro

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

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

b) Cobranza

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

c) Canales de distribución

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

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

d) Mercado objetivo

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

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

a) Riesgo de Crédito: La exposición a este riesgo deriva de las transacciones de la Compañía con sus diferentes contrapartes. Específicamente, corresponde al riesgo asociado a incumplimientos en los pagos de reaseguradores y asegurados.

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

La siguiente tabla brinda información sobre la calidad crediticia de los activos con reaseguradores al 31 de diciembre de 2024:

Activo	AA M\$	AA- M\$	A+ M\$	A M\$	A- M\$	BBB M\$	Total M\$
Siniestros por cobrar a los Reaseguradores	0	0	1.571.177	1.905.476	0	0	3.476.653
Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	0	0	4.106.188	274.463	0	0	4.380.651
Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	0	0	4.452.422	0	0	0	4.452.422
Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros	0	0	2.185.183	1.131.273	0	0	3.316.456
Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	0	0	0	0	0	0	0

- II. Riesgo de Crédito de Clientes: La Compañía constituye una provisión por deterioro de primas a base de la antigüedad de sus saldos de M\$1.658 conforme a las disposiciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) en su Circular N°1.499 la cual expresa, que a la fecha de cierre de los estados financieros las entidades de seguros estarán obligadas a constituir provisiones por primas y documentos por cobrar a asegurados.

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

La gestión y mitigación del Riesgo de Suscripción es realizada a través de una definición de la voluntad de los diferentes tipos de riesgos que va a aceptar la Compañía, es decir, la voluntad está dada por los tipos de coberturas que ofrece, edad de los asegurables y montos de capitales que asegura, los cuales se encuentran detallados en las Notas Técnicas de Tarificación. Además, existe un procedimiento de suscripción o incorporación de clientes, el que tiene por objeto describir las actividades y responsabilidades de los involucrados en la incorporación de asegurados de la Compañía. Adicionalmente, existe una definición de Estructura de Poderes, donde se establece los tipos de apoderados y las facultades atribuibles.

La compañía cuenta con una Política de Tarificación y Suscripción, la cual busca gestionar los riesgos derivados de medir adecuadamente las primas que la Compañía debe cobrar a los asegurados para asumir las obligaciones relacionadas con las coberturas de seguros que comercializa y los riesgos asegurables que aceptará o rechazará la Compañía mediante la suscripción de estos. La política incorpora las atribuciones de Tarificación, y los lineamientos de aceptación y rechazo del asegurable.

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

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

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

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

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

3. Distribución de primas, capitales asegurados y costo de siniestros por el período 2024.

Por concepto

Concepto	Total
Prima Directa M\$	34.529.541
Capital Directo MM\$	20.852.812
Costo Siniestros Directos M\$	(39.264.833)

Por ramo:

Ramos	Accidente Personal	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
Prima Directa M\$	2.875.687	1.507.516	22.294.261	839.020	7.013.057	34.529.541
Capital Directo MM\$	1.111.764	9.328.516	9.711.110	84.725	616.697	20.852.812
Costo Siniestros Directos M\$	(4.307.115)	(3.412.799)	(14.913.370)	(2.121.035)	(14.510.514)	(39.264.833)

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

a. Prima Directa y Siniestralidad

Ramos	Prima Directa M\$	Costo de Siniestros M\$
Accidentes Personales	2.875.687	(4.305.673)
Adicionales	1.507.516	(3.404.615)
Desgravamen	22.294.261	(14.920.805)
Salud	839.020	(2.121.887)
Vida	7.013.057	(14.511.853)
Total	34.529.541	(39.264.833)

b. Canales de Distribución

Canal de Venta	Prima Directa M\$
Banco	1.520.924
Colectivo	24.006.566
Masivo	9.002.051
Total	34.529.541

6- Análisis de Sensibilidad.

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

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

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

Resultados y conclusiones:

Escenario base: cálculo normativo a diciembre de 2024

Cartera	Directo M\$	Cedido M\$	Retenido M\$
Accidentes Personales	0	0	0
Salud	0	0	0
Temporal de Vida / ITP	75.559	0	75.559
Desgravamen	0	0	0
Total	75.559	0	75.559

Escenario de estrés: Gastos +20%

Cartera	Directo M\$	Cedido M\$	Retenido M\$
Accidentes Personales	0	0	0
Salud	0	0	0
Temporal de Vida / ITP	84.675	0	84.675
Desgravamen	0	0	0
Total	84.675	0	84.675

Test de adecuación de pasivos

Escenario base: calculo normativo a diciembre de 2024 – siniestralidad al 36% de la tabla M95

	Directo M\$
Reserva Matemática Normativa	7.248.680
Siniestros Esperados	1.558.421
Gastos de Liquidación	11.897
Superávit/Déficit	5.678.362
Ratio	78.34%

El escenario base muestra que existe un superávit de pasivo por un 78.34%

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

	Directo M\$
Reserva Matemática M95	7.248.680
Siniestros Esperados	2.163.088
Gastos de Liquidación	11.897
Superávit/Déficit	5.073.695
Ratio	69.99%

Al asumir que la compañía tiene una mayor siniestralidad, la reserva matemática sigue teniendo un superávit, pero esta vez de un 69.99%.

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

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

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

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

IV. CONTROL INTERNO

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

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

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

Los objetivos principales de la política de controles internos son:

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

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

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

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

Segunda Línea de Defensa: Está representada por las funciones de Gestión de Riesgo, Control Interno y de Cumplimiento que son labores segregadas e independientes en lo que al ejercicio de estas funciones se refiere, tienen comunicación directa tanto con la administración, como con cualquier colaborador y tienen acceso a toda información necesaria en el alcance de sus responsabilidades.

La función de Gestión de Riesgos y Control interno es ejercida por un Encargado de gestión de riesgos, de amplia experiencia y la función de Cumplimiento es ejercida por el Gerente Legal y de Cumplimiento de la compañía. Ambos reportan directamente al Gerente General y al Directorio, a través del Comité de Cumplimiento (& PLD) y Gestión de Riesgos.

Tercera Línea de Defensa: Está representada por la Auditoría Interna y la función que esta ejerce de manera transversal, reportando en forma directa al Comité de Auditoría, y al Directorio.

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

Como se señaló, se han establecido dos comités que supervisan los aspectos de gestión de riesgos y cumplimiento, y en los cuales se establece la participación de al menos dos miembros del Directorio:

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

Comité de Cumplimiento (&PLD) y Gestión de Riesgos: Su función es velar por la eficacia de los distintos aspectos que involucran la mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno, así como vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica. Analizar todas aquellas situaciones de los negocios que signifiquen o puedan significar un riesgo relevante. Se consideran riesgos relevantes a los que está expuesta la organización en el desarrollo de sus actividades y que eventualmente impedirían o dificultarían el logro de los objetivos estratégicos. Este Comité está integrado por el Encargado de Gestión de Riesgos, el Gerente de Cumplimiento, el Gerente General, Gerente de Operaciones y Tecnología más la participación de y dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

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

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

Comité Técnico Actuarial: su función es establecer los lineamientos que debe cumplir la empresa en todo lo relativo a la gestión técnico (actuarial) – financiera, indicando los responsables de cada una de las decisiones y definiciones que se tomen. Este Comité está integrado por la Gerencia Técnica, la Gerencia Comercial, el Gerente General, y la participación de dos directores, pudiendo asistir además cualquier director en calidad de invitado.

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

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

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

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

NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2024 la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y Efectivo Equivalente	CLP M\$	US\$ M\$	Total M\$
Efectivo en caja	400	0	400
Bancos	2.968.280	108.303	3.076.583
Equivalente al efectivo	1.415.829	0	1.415.829
Saldo Efectivo y Efectivo Equivalente	4.384.509	108.303	4.492.812

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

8.1 Inversiones a valor razonable

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los activos financieros registrados a valor razonable es el siguiente:

Activos financieros a valor razonable	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Inversiones nacionales a valor razonable	0	0	0	0
Renta variable nacional	2.126.268	0	0	2.126.268
Fondos de inversión	2.126.268	0	0	2.126.268
Fondos Mutuos	0	0	0	0
Saldo Activos financieros a valor razonable	2.126.268	0	0	2.126.268

8.2 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía no ha utilizado instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 Inversiones a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de los activos financieros valorizados a costo amortizado es el siguiente:

Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado bruto M\$	Deterioro M\$	Costo amortizado neto M\$	Valor razonable M\$
Inversiones en renta fija nacional a costo amortizado	604.311	0	604.311	0
Instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	0	0	0	0
Instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	9.813.831	1.457	9.812.374	9.202.052
Saldo Inversiones a costo amortizado	10.418.142	1.457	10.416.685	9.202.052

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

Evolución del deterioro al 31 de diciembre de 2024:

Evolución deterioro inversiones	Total M\$
Deterioro inversiones a costo amortizado (Saldo inicial)	2.428
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(781)
Deterioro inversiones a costo amortizado (saldo final)	1.647

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado

Tasa efectiva promedio activos financieros a costo amortizado	Tasa efectiva promedio
Tasa efectiva promedio instrumentos del estado a costo amortizado	0,0491
Tasa efectiva promedio instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	0,0507
Tasa efectiva promedio instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	0,0115

9.2 Operaciones de compromisos de pactos

La Compañía no ha efectuado transacciones de este tipo al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2024.

NOTA 11 – INVERSIONES SEGUROS CUENTA ÚNICA INVERSIÓN CUI

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

NOTA 12 – PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO

La Compañía no presenta participación en entidades del grupo.

NOTA 13 – OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

13.1 Movimiento de la cartera de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2024:

Movimiento de la cartera de inversiones	Activos financieros valor razonable M\$	Activos financieros costo amortizado M\$
Activos financieros (Saldo inicial)	2.745.693	14.643.550
Adiciones inversiones financieras	22.660.631	51.553.551
Ventas inversiones financieras	(22.991.118)	(20.236.802)
Vencimientos inversiones financieras	0	(36.442.520)
Devengo de interés inversiones financieras	0	401.192
Prepagos inversiones financieras	0	0
Valor razonable inversiones financieras utilidad o pérdida reconocida en resultados	(288.938)	0
Deterioro inversiones financieras	0	(1.647)
Utilidad o pérdida inversiones financieras por unidad reajutable	0	499.361
Activos Financieros	2.126.268	10.416.685

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

Durante el año se recibieron de los fondos de inversión dividendos por un monto ascendente a M\$250.511.

Reclasificación inversiones financieras

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

13.2 Garantías

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

13.3 Instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos

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

13.4 Tasa de reinversión – TSA – NCG 209.

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

13.5 Información cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2024:

Información cartera de inversiones	Instrumentos del estado	Bonos de empresa	Fondos de inversión	Cartera de inversiones nacionales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos financieros nacional				
Activos financieros a costo amortizado nacional	604.311	9.812.374	0	10.416.685
Activos financieros a valor razonable nacional	0	0	2.126.268	2.126.268
Activos financieros nacional	604.311	9.812.374	2.126.268	12.542.953
Inversiones cartera nacional	604.311	9.812.374	2.126.268	12.542.953
Inversiones custodiables	604.311	9.812.374	2.126.268	12.542.953
Porcentaje inversiones custodiables	1	1	1	
Detalle de Custodia de Inversiones				
Empresa de depósito y custodia de valores				
Inversiones en empresa de depósito y custodia de valores	604.311	9.812.374	2.126.268	12.542.953
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto al total de inversiones	1	1	1	
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto a inversiones custodiables	1	1	1	
Nombre de la empresa custodia de valores	DCV	DCV	DCV	

NOTA 14 – INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 Arrendamientos

La Compañía no posee propiedades de inversión para arrendos operativos al 31 de diciembre 2024.

14.2 Cuentas por cobrar leasing

La Compañía no posee cuentas por cobrar leasing para arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2024.

14.3 Propiedades de uso propio

Propiedades de uso propio	Terrenos M\$	Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Propiedades de uso propio (Saldo Inicio)	154.041	557.789	121.852	833.682
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de uso propio	0	0	0	0
Ventas, bajas y transferencias propiedades de uso propio	(50.552)	(174.279)	(14.932)	(239.763)
Depreciación del ejercicio propiedades de uso propio	0	(23.506)	(6.554)	(30.060)
Ajustes por revalorización propiedades de uso propio	4.347	16.108	4.492	24.947
Otros ajustes propiedades de uso propio	0	0	0	0
Valor contable propiedades de uso propio	0	0	0	0
Valor razonable de propiedades de uso propio	0	0	0	0
Deterioro propiedades de uso propio	0	0	0	0
Saldo Propiedades de uso propio	107.836	376.112	104.858	588.806

14.4 Propiedades de inversión

Propiedades de inversión	Terrenos M\$	Edificios M\$	Otros M\$	Total M\$
Valor contable propiedades de inversión (Saldo Inicial)	31.173	113.497	21.321	165.991
Adiciones, mejoras y transferencias propiedades de inversión	50.552	174.279	14.932	239.763
Ventas, bajas y transferencias propiedades de inversión	0	0	0	0
Depreciación del ejercicio propiedades de inversión	0	(17.638)	(2.222)	(19.860)
Ajustes por revalorización propiedades de inversión	3.432	12.086	1.522	17.040
Otros ajustes propiedades de inversión	0	0	0	0
Valor contable propiedades de inversión	85.157	282.224	35.553	402.934
Valor razonable propiedades de inversión	0	0	0	0
Deterioro propiedades de inversión	0	0	0	0
Propiedades de inversión (Saldo Inicial)	31.173	113.497	21.321	165.991
Propiedades de inversión nacionales	85.157	282.224	35.553	402.934
Propiedades de inversión extranjeras	0	0	0	0
Saldo Propiedades de inversión	85.157	282.224	35.553	402.934

NOTA 15 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 Saldo adeudado por asegurado

Al 31 de diciembre de 2024:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con		
	Empresas relacionadas	Terceros	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	0	3.729.774	3.729.774
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	0	(1.658)	(1.658)
Cuentas por cobrar asegurados	0	3.728.116	3.728.116
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto plazo)	0	3.728.116	3.728.116

16.2 Deudores por primas por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudores por primas por vencimiento	Sin especificar forma de pago
	M\$
Vencimientos primas de seguros revocables	
Meses anteriores	0
Mes j-3 cuentas por cobrar asegurados	1.658
Mes j-2 cuentas por cobrar asegurados	0
Mes j-1 cuentas por cobrar asegurados	1.204
Mes j cuentas por cobrar asegurados	16.167
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	19.029
Pagos vencidos	(1.658)
Voluntarias	0
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	(1.658)
Ajustes por no identificación	0
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros neto	17.371
Mes j+1 cuentas por cobrar asegurados	213.515
Mes j+2 cuentas por cobrar asegurados	150.331
Mes j+3 cuentas por cobrar asegurados	3.344.480
Meses posteriores	2.419
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	3.710.745
Pagos vencidos	0
Voluntarias	0
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	0
Cuentas por cobrar asegurados por forma de pago	3.728.116

Cuentas por cobrar asegurados nacional y extranjero	Total M\$
Cuentas por cobrar asegurados moneda nacional	3.728.116
Cuentas por cobrar asegurados moneda extranjera	0
Cuentas por cobrar asegurados	3.728.116

16.3 Evolución del deterioro asegurado

Al 31 de diciembre de 2024:

Evolución del deterioro cuentas por cobrar asegurados	Deterioro cuentas por cobrar	
	Sin coaseguro M\$	Asegurados M\$
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	47.158	47.158
Movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	(45.500)	(45.500)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar asegurados	(45.500)	(45.500)
Castigo de cuentas por cobrar asegurados	0	0
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	1.658	1.658

NOTA 17 – DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 Saldo adeudados por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudores por operaciones de reaseguro	Saldos con terceros	Total
	M\$	M\$
Deudores por operaciones de reaseguro	4.130.462	4.130.462
Siniestros por cobrar a reaseguradores bruto	3.510.670	3.510.670
Otros deudores por operaciones de reaseguro bruto	619.792	619.792
Activos por reaseguro no proporcional	0	0
Activo por reaseguro no proporcional	0	0

17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta información por este concepto.

17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

17.3.1 Nacional

Al 31 de diciembre de 2024, los saldos por concepto de deudores por operaciones de reaseguros no presentan deterioro.

17.3.2 Extranjero

Al 31 de diciembre de 2024:

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero			
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	26-11-2024	10-07-2024	
Fecha clasificación C2	18-07-2024	30-04-2024	
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros			
mes j-1	0	0	0
mes j	0	0	0
mes j+5	1.605.193	1.905.477	3.510.670
Total saldos adeudados	1.605.193	1.905.477	3.510.670
Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros en M\$	1.605.193	1.905.477	3.510.670

17.4 Participación del reaseguro en la reserva de siniestros

Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros cedidos	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
País del corredor	-	CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero			
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	26-11-2024	10-07-2024	
Fecha clasificación C2	18-07-2024	30-04-2024	
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos en M\$	2.242.417	1.131.273	3.373.690

17.5 Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgo en curso

Participación del reasegurador extranjero en la reserva riesgos en curso	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
País del corredor	-	CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero			
Código clasificador de riesgo C1	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo C2	AMB	SP	
Clasificación de riesgo C1	AA	A	
Clasificación de riesgo C2	A+	A	
Fecha clasificación C1	26-11-2024	10-07-2024	
Fecha clasificación C2	18-07-2024	30-04-2024	
Saldo participación del reasegurador en la reserva riesgos en curso en M\$	4.106.188	0	4.106.188

17.6 Otros deudores por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre de 2024, la compañía registrar un monto de M\$619.792 correspondiente a una Participación en Beneficios del contrato en el reasegurador Munich Re.

NOTA 18 – DEUDORES POR OPERACIONES COASEGURO

Al 31 de diciembre 2024, la Compañía no presenta operaciones por concepto de coaseguros.

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

19.1 Reservas para seguros de vida

Al 31 de diciembre de 2024:

Reservas para seguros de vida	Directo	Total pasivo por reserva
	M\$	M\$
Reserva riesgos en curso	4.301.461	4.301.461
Reservas seguros previsionales	0	0
Reserva rentas vitalicias	0	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0	0
Reserva matemática	7.248.680	7.248.680
Reserva rentas privadas	0	0
Reserva de siniestros	9.592.622	9.592.622
Liquidados y no pagados	2.049.394	2.049.394
Liquidados y controvertidos por el asegurado	1.100	1.100
En proceso de liquidación	5.041.930	5.041.930
Siniestros reportados	2.493.772	2.493.772
Siniestros detectados y no reportados	2.548.158	2.548.158
Ocurridos y no reportados	2.500.198	2.500.198
Reserva de insuficiencia de prima	75.559	75.559
Otras reservas técnicas	0	0
Reserva valor del fondo	0	0
Reservas técnicas	21.218.322	21.218.322

19.2 Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2024:

Participación del reaseguro en las reservas técnicas	Participación del reaseguro en las reservas técnicas bruto	Participación del reaseguro en las reservas técnicas
	M\$	M\$
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	4.106.188	4.106.188
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	0	0
Participación del reaseguro en la reserva matemática	5.019.904	5.019.904
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	3.373.690	3.373.690
Liquidados y no pagados	858.057	858.057
En proceso de liquidación	1.987.173	1.987.173
Siniestros reportados	1.987.173	1.987.173
Ocurridos y no reportados	528.460	528.460
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	0	0
Total Participación del reaseguro en las reservas técnicas	12.499.782	12.499.782

NOTA 20 – INTANGIBLES.

20.1 Goodwill

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta saldo por concepto de goodwill.

20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill

Al 31 de diciembre de 2024, para los activos intangibles distintos a goodwill las vidas útiles se consideran finitas. El método de amortización utilizado es el lineal.

Activo Intangible	Vida útil	Valor libros al 01.01.2024	Amortización Acumulada al 01.01.2024	Valor libros al 01.01.2024	Amortización del ejercicio	Valor Neto al 31.12.2024
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Software	72	31.038	13.028	18.010	6.514	11.496
Derechos de marca	120	9.370	2.227	7.143	1.114	6.029
Totales		40.408	15.255	25.153	7.628	17.525

NOTA 21 – IMPUESTOS POR COBRAR.

21.1 Cuentas por cobrar impuestos

Cuentas por cobrar por impuestos	Total M\$
Pagos provisionales mensuales	250.364
Otras cuentas por cobrar por impuestos	3.452.212
Saldo Cuenta por cobrar por impuesto	3.702.576

21.2 Activos por impuestos diferidos

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

Efecto de impuestos diferidos en resultados	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuesto diferido	Impuesto Diferido Neto
	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	26.011	0	26.011
Provisión bonificación permanencia	663.321	0	663.321
Activo fijo tributario	120.330	0	120.330
Provisiones varias	46.464	0	46.464
Deterioro inversiones	383	0	383
Provisión incobrabilidad de primas	448	0	448
Provisión comisión recaudación	150.190	0	150.190
Provisión comisiones por pagar	107.601	0	107.601
Derecho de marca	2.335	0	2.335
Pérdida tributaria	1.623.316	0	1.623.316
Activo fijo financiero	0	311.673	(311.673)
Software	0	3.104	(3.104)
Gastos pagados por anticipado	0	6.131	(6.131)
Activo por derecho de uso	0	(780)	780
Efecto de impuesto diferido en resultados	2.740.399	320.128	2.420.271

Registro de rentas empresariales al 31 de diciembre de 2024:

Detalle	Control	REX	Acumulado a contar del		Acumulados hasta el		STUT
		INR	01.01.2017		31.12.2016		
			Con derecho a devolución	Crédito por IPE	TEF:	28,53%	
					Sin derecho a devolución	Con derecho a devolución	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo	(1.355.287)	(1.355.287)	3.634.515	23	12	199	743

21.2.1 Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y resultado:

Impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuesto diferido	Impuesto Diferido Neto
	M\$	M\$	M\$
Deterioro instrumentos de renta fija	(211)	0	(211)
Provisión vacaciones	(6.942)	0	(6.942)
Gastos anticipados	0	(12.262)	12.262
Pérdidas tributarias	(25.041)	0	(25.041)
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	(77.415)	10.824	(88.239)
Efecto de impuesto diferido en resultados	(109.609)	(1.438)	(108.171)

NOTA 22 – OTROS ACTIVOS

22.1 Deudas del personal

La Compañía presenta un saldo de M\$16.334 por concepto de deudas del personal, el que no supera el 5% del total de otros activos.

22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no presenta saldo por devolución de comisiones de intermediación.

22.3 Gastos anticipados

La Compañía presenta un saldo de M\$22.707, por concepto de gastos anticipados, correspondiente al siguiente detalle:

Gastos anticipados	Concepto	Monto M\$
Baninter Corredores de Seguros Ltda.	Publicidad y marketing	22.707
Saldo Gastos anticipados		22.707

22.4 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024:

Otros activos	Monto M\$
Boletas de garantía	83.777
Garantía de arriendo oficina - Edificio Neruda	3.362
Anticipo a proveedores	6.226
Fondo por rendir	45
Devoluciones de primas - Servicios e Inversiones Falabella	4.486
Arriendo de activo derecho uso planta telefónica	4.466
Saldo Otros activos	102.362

22.5 Activos por derecho de uso y obligaciones por contratos de arrendo

Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía posee los siguientes contratos de arrendo:

	Años de vida Útil	Años de vida útil, remanente promedio	Activos netos al 01/01/2024	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activos netos al 31/12/2024
	Meses	Meses	M\$	M\$	M\$	M\$
Planta Telefónica	12	-	4.274	8.769	4.303	4.466
Total			4.274	8.769	4.303	4.466

- El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho de uso de bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Concepto	Planta Telefónica	Monto
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2024	4.277	4.277
Altas del periodo	8.769	8.769
Bajas del periodo	(4.277)	(4.277)
Depreciación	(4.303)	(4.303)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4.466	4.466

- El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho de uso en arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Concepto	Planta Telefónica	Monto
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero 2024	0	0
Depreciación del periodo	(4.303)	(4.303)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	(4.303)	(4.303)

NOTA 23 – PASIVOS FINANCIEROS

23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado pasivos financieros de esta clase.

23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

23.2.1 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado pasivos financieros a costo amortizado.

23.2.2 Tasa efectiva para cálculo de pasivos a costos amortizado

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado movimientos sobre este concepto.

23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado movimientos impagos y otros incumplimientos.

NOTA 24 – PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado esta clase de transacciones.

NOTA 25 – RESERVAS TECNICAS

25.1 Reserva para seguros generales

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

25.2 Reservas para seguros de vida

25.2.1 Reservas de riesgo en curso

Al 31 de diciembre de 2024:

Reserva riesgos en curso	Monto M\$
Reserva riesgos en curso	3.791.606
Reserva riesgo en curso por venta nueva	3.751.914
Liberación de reserva de riesgo en curso	3.242.059
Liberación de reserva de riesgo en curso stock	3.242.059
Liberación de reserva de riesgo en curso venta nueva	0
Otros conceptos por reserva riesgo en curso	0
Saldo Reserva riesgos en curso	4.301.461

25.2.2 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2024:

Reserva matemática	Monto M\$
Reserva matemática (saldo inicial)	20.444.521
Primas	15.359.866
Interés	531.412
Reserva liberada por muerte	(12.645)
Reserva liberada por otros términos	(29.074.474)
Reserva matemática	7.248.680

Tratamiento de pólizas con devolución de prima de acuerdo con Oficio 901

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

1. Pólizas con devolución de prima para cobertura de Salud

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

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

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

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

25.2.3 Reserva valor del fondo

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado reserva de valor del fondo, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.4 Reserva de rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha registrado reserva de rentas privadas, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.5 Reserva siniestros

Al 31 de diciembre de 2024:

Reserva de siniestros	Liquidados y no pagados	Liquidados y controvertidos por el asegurado	Siniestros reportados	Siniestros detectados y no reportados	En proceso de liquidación	Ocurridos y no reportados	Reserva siniestros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Reserva de siniestros (Saldo Inicial)	1.925.817	1.100	1.079.620	2.666.923	3.746.543	1.801.802	7.475.262
Incremento reserva de siniestros	123.577	0	1.400.726	0	1.400.726	698.396	2.222.699
Disminuciones reserva de siniestro	0	0	0	105.339	105.339	0	105.339
Diferencia de cambio reserva de siniestros	0	0	0	0	0	0	0
Otros conceptos por reserva de siniestros	0	0	0	0	0	0	0
Variación reserva de siniestros	123.577	0	1.400.726	(105.339)	1.295.387	698.396	2.117.360
Reserva de siniestros	2.049.394	1.100	2.480.346	2.561.584	5.041.930	2.500.198	9.592.622

25.2.6 Reserva de insuficiencia de primas

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

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

Este test es de utilización obligatoria y se determina sobre la base del concepto de Combined Ratio que relaciona los egresos técnicos de la Compañía con la prima reconocida para hacer frente a los mismos, utilizando información histórica contenida en los estados financieros, relativa a un número determinado de ejercicios.

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

Información Utilizada:

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

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

25.2.7 Reserva adecuación de pasivos

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGUROS

26.1 Deudas por operaciones reaseguro extranjero

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudas por operaciones reaseguro extranjero cedidos	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
País del corredor	-	CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Vencimiento de saldos			
1. Saldos sin retención	4.813.494	2.213.723	7.027.217
Meses anteriores	0	0	0
Septiembre	0	0	0
Octubre	0	0	0
Noviembre	0	0	0
Diciembre	0	0	0
Meses posteriores	4.813.494	2.213.723	7.027.217
2. Fondos retenidos	0	0	0
Total (1+2)	4.813.494	2.213.723	7.027.217

26.2 Deudas por operaciones coaseguros

Al 31 de diciembre de 2024, no se han registrado deudas por operaciones coaseguros.

NOTA 27 – PROVISIONES

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

Al 31 de diciembre de 2024:

Provisiones	Bonificación por permanencia	Provisión de auditoría	Comisión de recaudación Transbank	Provisiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisiones al 31 de diciembre 2024	4.857.571	0	2.224	4.859.795
Provisión adicional efectuada en el periodo	19.067.175	63.388	1.963	19.132.526
Incrementos en provisiones existentes	0	0	0	0
Importes usados durante el período	(21.468.005)	0	(2.224)	(21.470.229)
Provisiones	2.456.741	63.388	1.963	2.522.092
Provisiones corrientes	2.456.741	63.388	1.963	2.522.092

NOTA 28 – OTROS PASIVOS

28.1 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2024:

Cuentas por pagar por impuestos corrientes	Saldo con terceros	Monto
	M\$	M\$
Iva por pagar	27.283	27.283
Impuesto renta por pagar	0	0
Impuesto de terceros	13.882	13.882
Impuesto de reaseguro	0	0
Otros pasivos por impuestos corrientes	0	0
Cuenta por pagar por impuesto	41.165	41.165

28.2 Deudas con intermediarios

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudas con intermediarios	Saldo con terceros	Monto
	M\$	M\$
Corredores	398.521	398.521
Cuenta por pagar por impuesto	398.521	398.521
Pasivos corrientes deudas con intermediarios	398.521	398.521

28.3 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Monto
	M\$
Otras deudas con el personal	108.001
Deudas con el personal	108.001

28.4 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024, presenta un saldo de M\$355.390, por concepto de gastos anticipados, correspondiente al siguiente detalle:

Ingresos Anticipados	Concepto	Monto
		M\$
Impacto TM M-2016	Reserva matemática	355.390
Total		355.390

28.5 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2024:

Otros pasivos no financieros	Monto
	M\$
AFP	4.723
Isapre	7.610
Provisiones de recaudación	977.136
Proveedores	394
Obligaciones del IFR16	7.356
Saldo Otros pasivos no financieros	997.219

28.6 Obligaciones por contratos de arrendamiento

- Al 31 de diciembre de 2024, las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

Concepto	Monto
	M\$
Obligaciones por contratos de arrendamientos - Planta Telefónica	7.356
Total	7.356

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

	Planta Telefónica M\$
Saldos al 1 de enero de 2024	4.242
Altas por nuevos contratos	8.770
Pagos de capital	(1.414)
Bajas	(4.242)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	7.356

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

	Planta Telefónica M\$
Vence dentro de 1 año	7.356
Vence entre 1 y 2 años	0
Vence entre 2 y 3 años	0
Vence entre 3 y 4 años	0
Vence entre 4 y 5 años	0
Vence después de 5 años	0
Total	7.356

NOTA 29 – PATRIMONIO

29.1 Capital pagado

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

	M\$
Capital pagado:	21.581.264
Utilidades acumuladas:	(10.171.230)

Con fecha 30 de diciembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.469 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$351.200.

Con fecha 30 de noviembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$1.000.048.

Con fecha 30 de octubre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 4.183 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$1.000.047.815.

Con fecha 30 de septiembre de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 3.138 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de \$750.215.167. Lo anterior, con cargo al aumento de capital acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Con fecha 30 de agosto de 2024, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 7.111 acciones de la sociedad Save BCJ Compañía de Seguros de Vida S.A., con cargo al aumento de capital de M\$1.700.057 acordado en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de julio del presente.

Los aportes de capital efectuados por los accionistas, inicialmente por \$9.300.000.000 en el mes de noviembre de 2023 y posteriormente por \$5.000.000.000 en febrero de 2024, así como el acuerdo con el reasegurador Munich Re, se realizaron con el objeto de superar la situación de déficit patrimonial y de inversiones representativas.

29.2 Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre 2024, no se efectuó distribución de dividendos.

29.3 Otras reservas patrimoniales

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

29.4 Otros Ajustes en patrimonio

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

NOTA 30 – REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Al 31 de diciembre de 2024:

No se realizan operaciones con reaseguradoras nacionales.

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2024:

Prima cedida reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre corredor reaseguros extranjero	S/C	AON BENFIELD CORREDORES	
Código corredor reaseguros	-	C22	
Tipo de relación	-	NR	
País del corredor	-	CHL: Chile	
Nombre reasegurador extranjero	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft Aktiengesellschaft In München (Munich Reinsurance Company)	CCR RE	
Código de identificación reasegurador	NRE00320170008	NRE06820200016	
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR	NR	
País del reasegurador	DEU: Germany	FRA: France	
Prima cedida reasegurador extranjero en M\$	20.097.159	1.532.960	21.630.119
Costo de reaseguro no proporcional reaseguradores extranjeros	0	0	0
Reaseguro extranjero en M\$	20.097.159	1.532.960	21.630.119
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FITCH	AMB	
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB	SP	
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA	A	
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+	A	
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	26-11-2024	10-07-2024	
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	18-07-2024	30-04-2024	

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Al 31 de diciembre de 2024:

Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	Prima cedida M\$	Total reaseguro M\$
Reaseguro nacional	0	0
Reaseguro extranjero	21.630.119	21.630.119
Prima cedida reaseguradores extranjeros		21.630.119

NOTA 31 – VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2024:

Variación de reservas técnicas	Directo M\$	Cedido M\$	Variación M\$
Variación reserva de riesgo en curso	141.663	3.348.290	(3.206.627)
Variación reserva matemática	(14.021.042)	3.313.560	(17.334.602)
Variación reserva valor del fondo	0	0	0
Variación reserva catastrófica de terremoto	0	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	37.592	0	37.592
Variación otras reservas técnicas	0	0	0
Variación de reservas técnicas	(13.841.787)	6.661.850	(20.503.637)

NOTA 32 – COSTO DE SINIESTROS

Al 31 de diciembre de 2024:

Costo de siniestros	Monto M\$
Siniestros directos	39.264.833
Siniestros pagados directos	37.895.078
Siniestros por pagar directos	9.210.326
Siniestros por pagar directos período anterior	(7.840.571)
Siniestros cedidos	16.654.648
Siniestros pagados cedidos	3.988.564
Siniestros por pagar cedidos	15.381.076
Siniestros por pagar cedidos período anterior	(2.714.992)
Siniestros aceptados	0
Siniestros pagados aceptados	0
Siniestros por pagar aceptados	0
Siniestros por pagar aceptados período anterior	0
Costo de siniestros del ejercicio	22.610.185

NOTA 33 – COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2024:

Costo de administración	Monto M\$
Periodo actual	
Remuneraciones	1.854.662
Gastos asociados al canal de distribución	4.425.864
Otros gastos distintos de los asociados al canal de distribución	3.412.929
Saldo Costo de administración	9.693.455

NOTA 34 – DETERIOROS DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2024:

Deterioro Seguros	Monto M\$
Primas por cobrar a asegurados	(45.499)
Saldo Deterioro de seguros	(45.499)

NOTA 35 – RESULTADO DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2024:

Resultado de inversiones	Inversiones a costo amortizado M\$	Inversiones a valor razonable M\$	Resultado de inversiones M\$
Resultado neto inversiones realizadas	1.150	13.082	14.232
Inversiones inmobiliarias realizadas	0	0	0
Otros	0	0	0
Inversiones financieras realizadas	1.150	13.082	14.232
Resultado en venta instrumentos financieros	1.150	13.082	14.232
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones no realizadas	0	0	0
Inversiones inmobiliarias no realizadas	0	0	0
Inversiones financieras no realizadas	0	(288.938)	(288.938)
Ajuste a mercado de la cartera	0	(288.938)	(288.938)
Otros	0	0	0
Resultado neto inversiones devengadas	393.693	251.633	645.326
Inversiones inmobiliarias devengadas	0	0	0
Inversiones financieras devengadas	393.693	251.633	645.326
Intereses	393.693	0	393.693
Dividendos	0	251.633	251.633
Deterioro de inversiones	781	0	781
Deterioro inversiones financieras	781	0	781
Saldo Resultado de inversiones	395.624	(24.223)	371.401

Cuadro resumen Resultado de Inversiones:

Cuadro Resumen	Resultado de inversiones	Monto inversiones
	M\$	M\$
1. Inversiones nacionales	370.620	13.534.693
1.1 Renta fija	394.842	10.416.685
1.1.1 Estatales	48.912	604.311
1.1.2 Bancarios	215.213	0
1.1.3 Corporativo	130.717	9.812.374
1.1.4 Securitizados	0	0
1.1.5 Mutuos hipotecarios endosables	0	0
1.1.6 Otros renta fija	0	0
1.2 Renta variable nacional	(24.222)	2.126.268
1.2.1 Acciones	0	0
1.2.2 Fondos de inversión	(70.294)	2.126.268
1.2.3 Fondos mutuos	46.072	0
1.2.4 Otra renta variable nacional	0	0
1.3 Bienes Raíces	0	991.740
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	0	588.806
1.3.2 Propiedad de inversión	0	402.934
1.3.2.1 Bienes raíces en leasing	0	0
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	0	402.934
2. Inversiones en el extranjero	0	0
2.1 Renta fija	0	0
2.2 Acciones	0	0
2.3 Fondos mutuos o de inversión	0	0
2.4 Otros extranjeros	0	0
3. Derivados	0	0
4. Otras inversiones	781	4.492.812
Total (1+2+3+4)	371.401	18.027.505

NOTA 36 – OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía presenta un saldo M\$20.681, correspondiente a ingresos por arriendo.

Otros Ingresos	Monto M\$
Ingresos por arriendo	20.681
Saldo Otros ingresos	20.681

NOTA 37 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2024:

Otros gastos	Monto M\$
Aplicación TM2016	355.391
Gastos financieros ifrs16	74
Custodia de Valores (DCV)	13.569
Saldo Otros gastos	369.034

NOTA 38 – DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

38.1 Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2024:

Diferencia de cambio	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio por activos	19.736	19.248	(488)
Diferencia de cambio por activos financieros a costo amortizado	0	0	0
Diferencia de cambio deudores por operaciones de reaseguro	19.736	0	(19.736)
Diferencia de cambio por otros activos	0	19.248	19.248
Diferencia de cambio por pasivos	0	0	0
Diferencia de cambio por reservas técnicas	0	0	0
Diferencia de cambio	19.736	19.248	(488)

38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Al 31 de diciembre de 2024:

Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos	0	1.357.242	1.357.242
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos financieros a costo amortizado	0	506.943	506.943
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por inversiones inmobiliarias	0	41.986	41.986
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros activos	0	808.313	808.313
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por pasivos	1.996.677	0	(1.996.677)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por pasivos financieros	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por reservas técnicas	1.573.997	0	(1.573.996)
Reserva Riesgo en Curso	320.904	0	(320.904)
Reserva Matemática	756.337	0	(756.336)
Reserva Siniestros	496.756	0	(496.756)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por deudas con asegurados	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por deudas por operaciones reaseguro	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros pasivos	422.680	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por patrimonio	0	0	0
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	1.996.677	1.357.242	(639.435)

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta resultados por este concepto.

NOTA 40 – IMPUESTO A LA RENTA

40.1 Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2024:

Resultado por impuesto	Monto M\$
Impuesto año corriente	0
Abono (cargo) por impuestos diferidos	108.972
Originación y reverso de diferencias temporarias	108.972
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	0
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	0
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	0
Total impuestos renta y diferido	0
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	0
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	0
Otros	0
Impuesto renta	108.972

40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de diciembre de 2024:

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	Utilidad antes de impuesto	Diferencias permanentes	Otros conceptos	Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta
Tasa de impuesto	27,00%	(8,05%)	14,65%	33,60%
Monto en M\$	127.570	(38.034)	18.636	108.172

NOTA 41 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

41.1 Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2024, el monto de los ingresos y (egresos) clasificado en el rubro "Otros" no supera el 5% de la suma de flujos por actividades de operación, inversión y financiamiento.

NOTA 42 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2024, no hay contingencias o compromisos que revelar.

NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de febrero de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 1.676 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$400.688.

Producto de los anterior, la composición y participación accionaria de la sociedad, ha quedado de la siguiente manera:

- 1.- Contempora Inversiones S.A. (Controlador), con 69.923 acciones representativas de un 82,64%.
- 2.- Boris Buvinic Guerovich, con 10.792 acciones representativas de un 12,75%.
- 3.- Inmobiliaria e Inversiones Fourcorp Limitada, con 3.897 acciones representativas de un 4,61%.

Con fecha 31 de enero de 2025, el accionista Contempora Inversiones S.A., ha suscrito y pagado 2.938 acciones de la sociedad Save Compañía de Seguros de Vida S.A., a un valor total de M\$702.400.

Producto de los anterior, la composición y participación accionaria de la sociedad, ha quedado de la siguiente manera:

- 1.- Contempora Inversiones S.A. (Controlador), con 68.427 acciones representativas de un 82,29%.
- 2.- Boris Buvinic Guerovich, con 10.792 acciones representativas de un 13.01%.
- 3.- Inmobiliaria e Inversiones Fourcourp Limitada, con 3.897 acciones representativas de un 4,70%.

La Administración no tiene conocimientos de otros hechos ocurridos entre el 01 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (28 de febrero de 2025), que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial y los resultados de la Compañía.

NOTA 44 – MONEDA EXTRANJERA**44.1 Posición de activos y pasivos en monedas extranjeras**

Al 31 de diciembre de 2024:

Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras M\$
Moneda	USD: US Dollar
Activos en moneda extranjera	
Inversiones en moneda extranjera	108.303
Instrumentos Renta Fija	0
Instrumentos de Renta Variable	0
Otras Inversiones	108.303
Deudores por primas en moneda extranjera	0
Activos en moneda extranjera	108.303
Pasivos en moneda extranjera	
Reservas en moneda extranjera	0
Primas por pagar en moneda extranjera	0
Pasivos en moneda extranjera	0
Posición neta en moneda extranjera	108.303
Posición neta (moneda de origen)	108,69
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	996,46

44.2 Movimientos de divisas por concepto de reaseguros

Al 31 de diciembre de 2024:

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros	Entradas de divisas M\$	Salidas de divisas M\$	Movimiento neto de divisas M\$
Moneda	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Movimiento de divisas por primas	75.789	1.132.570	(1.056.781)
Movimiento neto de divisas	75.789	1.132.570	(1.056.781)

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

Margen de contribución de las operaciones de seguros en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras
Moneda	USD: US Dollar
Ingreso de explotación en moneda extranjera	0
Costo de explotación en moneda extranjera	0
Producto de inversiones en moneda extranjera	0
Diferencia de cambio por operaciones de seguros	0
Resultado antes de impuesto en moneda extranjera	0

44.4 Posición de activos y pasivos en unidades reajustables

Posición en activos y pasivos en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables (UF) M\$
Unidades reajustables	
Activos	
Inversiones	9.813.835
Instrumentos renta fija	9.813.835
Deudores por primas	3.728.116
Asegurados	3.728.116
Participación del reaseguro en la reserva técnica	12.499.782
Deudores por siniestros	3.510.670
Otros deudores	0
Otros activos	6.281.777
Total activos	35.834.180
Pasivos	
Reservas	21.218.322
Reservas de primas	4.377.020
Reserva matemática	7.248.680
Reserva de siniestros	9.592.622
Primas por pagar	7.027.217
Asegurados	0
Reaseguradores	7.027.217
Otros pasivos	4.422.387
Total pasivos	32.667.926
Posición neta	3.166.254
Posición neta	82,42
Valor de la unidad al cierre de la fecha de la información	38.416,69

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

Margen de contribución de las operaciones de seguros en unidades reajustables	Consolidado Unidades Reajustables (UF) M\$
Unidades reajustables	
Prima directa	34.529.541
Prima cedida	21.630.119
Prima aceptada	0
Ajuste reserva técnica	(20.503.637)
Total ingreso de explotación	(7.604.215)
Costo de intermediación	(280.547)
Costo de siniestros	22.610.185
Costo de administración	9.693.455
Total costo de explotación	32.023.093
Producto de inversiones	142.785
Otros ingresos y egresos	(348.353)
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	(639.435)
Resultado antes de impuesto	(40.472.311)

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

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

NOTA 46 – MARGEN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Monto M\$
a) Seguros de accidentes, salud y adicionales	740.527
b) Seguros que no generan reservas matemáticas	522.578
a) Seguros con reservas matemáticas	522.345
Total Margen de solvencia	1.785.450

Margen de Solvencia seguros de Vida

1) Información general

Información general Directo	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	2.879.375	655.515.410	568.830	654.946.580
Salud	854.946	99.820.937	202.678	99.618.259
Adicionales	1.534.309	1.525.394.767	1.456.872	1.523.937.894
Subtotal	5.268.630	2.280.731.114	2.228.380	2.278.502.733
Sin res. matem. = RRC (sin adicionales)	47.099.696	2.117.214.363.431	6.986.141	2.117.207.377.290
Con res. matem. = RRC (sin adicionales)	0	375.122.964.857	3.955.455	375.119.009.402

Información general Cedido	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	429.201	622.739.640	233.900	622.505.740
Salud	0	0	0	0
Adicionales	215.585	1.449.125.028	381.447	1.448.743.582
Subtotal	644.786	2.071.864.668	615.347	2.071.249.322
Sin res. matem. = RRC (sin adicionales)	44.193.919	2.011.353.645	1.292.683	2.010.060.962
Con res. matem. = RRC (sin adicionales)	0	356.366.817	1.461.553	354.905.264

2) Información general costo siniestro últimos 3 años

Concepto	Costo de Siniestros Últimos 3 Años								
	Año 2023			Año 2022			Año 2021		
	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido	Directo	Aceptado	Cedido
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Accidentes	126.567	0	65.460	365.506	0	211.703	1.762.768	0	1.125.021
Salud	511.789	0	0	641.697	0	0	724.408	0	0
Adicionales	3.142.576	0	808.558	957.081	0	136.012	319.128	0	104.392
Total	3.780.932	0	874.018	1.964.284	0	347.715	2.806.304	0	1.229.413

3) Resumen

a) Seguros de accidentes, salud y adicionales

Seguros accidentes, salud y adicionales	Accidentes	Salud	Adicionales	Total
Total margen de solvencia (en M\$)	382.957	119.692	237.878	740.527
En función de las primas (en M\$)	382.957	119.692	204.063	706.712
F.P.	0,140	0,140	0,140	0,420
Primas (en M\$)	2.879.375	854.946	1.534.309	5.268.630
F.R.				
Compañía	0,483	1,000	0,743	2,226
CMF	0,950	0,950	0,950	2,850
En función de los siniestros (en M\$)	121.386	106.414	237.878	465.678
F.S.	0,170	0,170	0,170	0,510
Siniestros (en M\$)	751.614	625.964	1.472.929	2.850.507
F.R.				
Compañía	0,483	1,000	0,743	2,226
CMF	0,950	0,950	0,950	2,850

b) Seguros que no generan reservas matemáticas

Seguros que no generan reservas matemáticas	
Total margen de solvencia (en M\$)	522.578
Capital en Riesgo (en M\$)	2.090.313.648
Factor	0,050
Coef. R. (%)	
Compañía	0,057
CMF	50,000

c) Seguros con reservas matemáticas

Seguros con reservas matemáticas	
Total margen de solvencia (en M\$)	522.345
Pasivo total	20.247.284
Pasivo indirecto	0
Reserva de seguros letra A.	1.613.034
Accidentes	334.930
Salud	202.678
Adicionales	1.075.425
Reserva seguros letra B.	8.187.361
Oblig. cia. menos res. A y B	10.446.889

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

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

NOTA 48 - SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2024:

48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	Monto M\$
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	19.891.908
Reservas técnicas netas de reaseguro	15.745.757
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	4.146.151
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	21.400.696
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	1.508.788
Patrimonio neto	11.948.183
Patrimonio	12.083.181
Activo no efectivo	134.998
Endeudamiento	
Endeudamiento	1,69
Endeudamiento financiero	0,38

48.2 Obligación de invertir

Obligación de invertir	Montos M\$
Reserva seguros previsionales neta	0
Reserva de rentas vitalicias	0
Reserva rentas vitalicias	0
Participación del reaseguro en la reserva rentas vitalicias	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	0
Reserva seguros no previsionales neta	8.642.981
Reserva de riesgo en curso neta	195.273
Reserva riesgos en curso	4.301.461
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	4.106.188
Reserva matemática neta reaseguro	2.228.776
Reserva matemática	7.248.680
Participación del reaseguro en la reserva matemática	5.019.904
Reserva valor del fondo	0
Reserva de rentas privadas	0
Reserva rentas privadas	0
Participación del reaseguro en la reserva rentas privadas	0
Reserva de siniestros	6.218.932
Reserva de siniestros	9.592.622
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	3.373.690
Reserva catastrófica de terremoto	0
Reservas adicionales neta	75.559
Reserva de insuficiencia de primas	75.559
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	0
Otras reservas técnicas	0
Otras reservas técnicas	0
Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	0
Primas por pagar	7.027.217
Deudas por operaciones reaseguro	7.027.217
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	0
Obligación invertir reservas técnicas	15.745.757
Patrimonio de riesgo	4.146.151
Margen de solvencia	1.785.450
Patrimonio de endeudamiento	4.146.151
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. vida	1.012.364
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	4.146.151
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF120.000 si es reaseguradora)	3.457.502
Obligación invertir reservas técnicas más patrimonio riesgo	19.891.908

48.3 Primas por pagar

Primas por pagar (sólo seguros generales)	Montos M\$
Deudores por reaseguros	7.027.217
Deudas por operaciones reaseguro	7.027.217

48.4 Activos no efectivos

Activo no efectivo	Programas computacionales	Derechos, marcas, patentes	Otros	Total inversiones no efectivas
Cuenta del estado financiero	5.15.12.00	5.15.12.00	5.15.35.00	
Activo no efectivo (Saldo inicial) - en M\$	39.085	11.133	177.963	228.181
Fecha inicial	2020-05-28	2020-05-08	2023-01-02	
Activo no efectivo (Saldo final) - en M\$	18.009	7.143	109.846	134.998
Amortización del período - en M\$	6.514	1.113	0	7.627
Plazo de amortización (meses)	111	65	-	

48.5 Inventario de inversiones

Inventario de inversiones	Inversiones no representativas de Res. Técnica y Pat. de Riesgo	Inversiones representativas de Res. Técnica y Pat. de Riesgo	Total inversiones	Superávit de Inversiones
	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos emitidos por el estado o banco central	0	604.311	604.311	0
Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	0	1.415.829	1.415.829	0
Bonos y pagarés bancarios	0	9.812.374	9.812.374	0
Cuotas de fondos de inversión nacionales	137.079	1.989.189	2.126.268	0
Bienes raíces nacionales	0	991.740	991.740	0
Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	0	991.740	991.740	0
Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	0	3.510.670	3.510.670	0
Bancos	0	3.076.583	3.076.583	1.508.788
Caja	400	0	400	0
Muebles y equipos de uso propio	162.607	0	162.607	0
Otros activos representativos de RT y PR	0	0	0	0
Activos representativos	300.086	21.400.696	21.700.782	1.508.788

NOTA 49 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON PARTES RELACIONADAS

49.1 Saldo por cobrar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta resultados por este concepto

49.2 Saldo por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no presenta resultados por este concepto

49.3 Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024:

Transacciones con partes relacionadas	Contempora Factoring S.A.	Comercial Huechuraba Limitada
RUT empresa relacionada	99562370-6	87644900-5
País	CHL: Chile	CHL: Chile
Naturaleza de la relación	Sociedad parte de Grupo Contempora, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.	Sociedad parte de Grupo Contempora, siendo Gonzalo Martino accionista de la Cía.
Descripción de la transacción	PÓLIZA DESGRAVAMEN E ITP 2/3	Arriendo de Oficina
Moneda	CLP: peso chileno	CLP: peso chileno
Tipo de garantía (en M\$)	0	0
Monto de la transacción (en M\$)	12.085	21.421
Efecto en resultado Utilidad (Pérdida) (en M\$)	12.085	(21.421)

49.4 Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave

Remuneraciones a directores, consejeros, administradores y personal clave	Directores	Consejeros	Gerentes	Otros	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones pagadas	0	0	755.062	0	755.062
Dieta de Directorio	267.437	0	0	0	267.437
Dieta comité de directores	0	0	0	0	0
Participación de utilidades	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0
Total	267.437	0	755.062	0	1.022.499

6.01.02 Cuadro de costos de administración (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Costos de administración	2.309	14.846	(56)	13.279	30.378	408.321	607.095	393.839	45.665	2.539.613	3.153.142	7.147.675	1.355.629	29.250	234.369	730.888	80.780	84.486	2.515.402	9.693.455
Costo de administración directo	1.234	7.935	(30)	7.097	16.236	218.238	324.478	210.498	24.407	1.357.364	1.685.281	3.820.266	724.552	15.633	125.265	390.643	43.176	45.156	1.344.425	5.180.927
Remuneraciones directas	180	1.156	(4)	1.034	2.366	31.806	47.289	30.678	3.557	197.821	245.611	556.762	105.595	2.278	18.256	56.932	6.293	6.581	195.935	755.063
Gastos asociados al canal de distribución directos	1.054	6.779	(26)	6.063	13.870	186.432	277.189	179.820	20.850	1.159.543	1.439.670	3.263.504	618.957	13.355	107.009	333.711	36.883	38.575	1.148.490	4.425.864
Otros costos administración directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo de administración indirecto	1.075	6.911	(26)	6.182	14.142	190.083	282.617	183.341	21.258	1.182.249	1.467.861	3.327.409	631.077	13.617	109.104	340.245	37.604	39.330	1.170.977	4.512.528
Remuneraciones indirectas	262	1.684	(6)	1.506	3.446	46.319	68.867	44.676	5.180	288.087	357.684	810.813	153.779	3.318	26.586	82.910	9.163	9.584	285.340	1.099.599
Gastos asociados al canal de distribución indirectos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros costos administración indirectos	813	5.227	(20)	4.676	10.696	143.764	213.750	138.665	16.078	894.162	1.110.177	2.516.596	477.298	10.299	82.518	257.335	28.441	29.746	885.637	3.412.929

6.02.01 Cuadro de prima retenida neta (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Prima retenida	7.419	(241)	44.239	(876)	1.458.674	1.509.215	2.134.004	1.207.877	155.716	51.407	1.501.207	5.622.131	10.672.342	(2.760.945)	87.365	839.113	2.200.566	244.502	107.264	717.865	12.899.422
Prima directa	8.283	(205)	47.654	0	1.465.192	1.520.924	2.152.953	1.402.759	161.676	51.407	11.408.562	8.829.209	24.006.566	4.851.821	104.962	839.020	2.614.950	289.856	301.442	9.002.051	34.529.541
Prima directa total	8.283	(205)	47.654	0	1.465.192	1.520.924	2.152.953	1.402.759	161.676	51.407	11.408.562	8.829.209	24.006.566	4.851.821	104.962	839.020	2.614.950	289.856	301.442	9.002.051	34.529.541
Prima cedida	864	36	3.415	876	6.518	11.709	18.949	194.882	5.960	0	9.907.355	3.207.078	13.334.224	7.612.766	17.597	(93)	414.384	45.354	194.178	8.284.186	21.630.119

6.03 Cuadro costo de siniestro

Ramos vida	108	110	113	150	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	314	Masivos	Total
Costo de siniestros del ejercicio	24.170	536.929	129.158	690.257	690.257	689.929	2.235.212	(9.407)	32.421	288.607	(237.283)	2.999.479	12.970.611	47.341	2.121.887	3.720.551	52.254	7.805	0	18.920.449	22.610.185
Siniestros pagados	9.389	581.726	0	591.115	591.115	568.648	1.893.383	1.850	23.997	38.936	(563.406)	1.963.408	13.192.216	50.328	2.123.196	3.748.640	24.789	82.090	(258.949)	18.962.310	21.516.833
Variación reserva de siniestros	14.781	(44.797)	129.158	99.142	99.142	121.281	341.829	(11.257)	8.424	249.671	326.123	1.036.071	(221.605)	(2.987)	(1.309)	(28.089)	27.465	(74.285)	258.949	(41.861)	1.093.352
6.35.02.00 Siniestros por pagar bruto	10.254	227.798	54.797	292.849	292.849	292.710	948.313	(3.991)	13.755	122.445	(100.670)	1.272.562	5.502.925	20.085	900.234	1.578.485	22.169	3.311	0	8.027.209	9.592.620
Costo de siniestros del ejercicio	24.170	536.929	129.158	690.257	690.257	689.929	2.235.212	(9.407)	32.421	288.607	(237.283)	2.999.479	12.970.611	47.341	2.121.887	3.720.551	52.254	7.805	0	18.920.449	22.610.185
Siniestros pagados	9.389	581.726	0	591.115	591.115	568.648	1.893.383	1.850	23.997	38.936	(563.406)	1.963.408	13.192.216	50.328	2.123.196	3.748.640	24.789	82.090	(258.949)	18.962.310	21.516.833
Siniestros pagados directos	37.557	668.086	0	705.643	705.643	710.495	2.404.500	1.850	23.997	10.373.110	3.351.726	16.865.678	13.986.053	201.313	2.123.196	3.846.676	99.155	86.928	(258.949)	20.084.372	37.655.693
Siniestros del plan	37.557	668.086	0	705.643	705.643	710.495	2.404.500	1.850	23.997	10.373.110	3.351.726	16.865.678	13.986.053	201.313	2.123.196	3.846.676	99.155	86.928	(258.949)	20.084.372	37.655.693
Siniestros pagados cedidos	28.168	86.360	0	114.528	114.528	141.847	511.117	0	0	10.334.174	3.915.132	14.902.270	793.837	150.985	0	98.036	74.366	4.838	0	1.122.062	16.138.860
Siniestros del plan	28.168	86.360	0	114.528	114.528	141.847	511.117	0	0	10.334.174	3.915.132	14.902.270	793.837	150.985	0	98.036	74.366	4.838	0	1.122.062	16.138.860
Siniestros por pagar neto reaseguro	14.781	(11.085)	129.158	132.854	132.854	673.919	826.632	76.706	8.424	2.154.283	613.292	4.353.256	892.801	0	128.796	212.994	56.808	182.474	258.949	1.732.822	6.218.932
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	0	0	0	0	0	381.248	137.701	0	920	163.517	24.059	707.445	259.934	0	0	13.135	0	164.844	258.949	696.862	1.404.307
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	0	0	0	0	0	381.248	245.119	0	920	381.714	24.059	1.033.060	602.763	0	0	13.687	0	317.558	258.949	1.192.957	2.226.017
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	0	0	0	0	0	0	107.418	0	0	218.197	0	325.615	342.829	0	0	552	0	152.714	0	496.095	821.710
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	0	0	0	0	0	241.095	313.328	76.706	1.839	1.093.650	248.190	1.974.808	620.647	0	69.900	196.658	56.808	7.589	0	951.602	2.926.410
Siniestros reportados	0	0	0	0	0	142.210	313.328	(3.393)	1.839	1.093.650	248.190	1.795.824	(1.066.937)	0	69.900	(215.947)	(79.879)	(124.710)	0	(1.417.573)	378.251
Directos	0	0	0	0	0	156.926	457.115	(3.393)	1.839	1.393.013	248.190	2.253.690	(34.697)	0	69.900	(13.996)	108.293	(101.943)	0	27.557	2.281.247
Cedidos	0	0	0	0	0	14.716	143.787	0	0	299.363	0	457.866	1.032.240	0	0	201.951	188.172	22.767	0	1.445.130	1.902.996
Siniestros detectados y no reportados	0	0	0	0	0	98.885	0	80.099	0	0	0	178.984	1.687.584	0	0	412.605	136.687	132.299	0	2.369.175	2.548.159
Directos	0	0	0	0	0	98.885	0	80.099	0	0	0	178.984	1.687.584	0	0	412.605	136.687	132.299	0	2.369.175	2.548.159
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	14.781	(11.085)	129.158	132.854	132.854	51.576	375.603	0	5.665	897.116	341.043	1.671.003	12.220	0	58.896	3.201	0	10.041	0	84.358	1.888.215
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	0	33.712	0	33.712	33.712	552.638	484.803	87.963	0	1.904.612	287.169	3.317.185	1.114.406	2.987	130.105	241.083	29.343	256.759	0	1.774.683	5.125.580

6.06 Cuadro de seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no posee información de seguros previsionales

6.07 Cuadro de primas (en miles de pesos M\$)

Ramos vida	102	108	110	113	Individuales	202	208	210	211	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total	
Prima de primer año																					
Prima primer año directa	0	0	0	1.465.192	1.465.192	1.071.399	54.518	9.991	51.407	165.367	295.054	1.647.736	3.357.028	0	181.785	147.904	0	0	3.686.717	6.799.645	
Prima primer año aceptada																					
Prima primer año cedida	0	0	0	6.518	6.518	3.363	8.381	498	0	646.249	473.226	1.131.717	0	0	0	5.302	0	0	5.302	1.143.537	
Prima primer año neta	0	0	0	1.458.674	1.458.674	1.068.036	46.137	9.493	51.407	(480.882)	(178.172)	516.019	3.357.028	0	181.785	142.602	0	0	3.681.415	5.656.108	
Prima unica [sinopsis]																					
Prima unica directa	0	0	0	0	0	731	183.625	1.056	0	677.531	5.562.996	6.425.939	0	0	0	0	0	0	0	6.425.939	
Prima unica aceptada																					
Prima unica cedida	0	0	0	0	0	0	24.021	3	0	168.065	0	192.089	2.568.286	0	0	213	0	0	2.568.499	2.760.588	
Prima unica neta	0	0	0	0	0	731	159.604	1.053	0	509.466	5.562.996	6.233.850	(2.568.286)	0	0	(213)	0	0	(2.568.499)	3.665.351	
Prima de renovación [sinopsis]																					
Prima de renovación directa	8.283	(205)	47.654	0	55.732	1.080.823	1.164.616	150.629	0	10.565.664	2.971.159	15.932.891	1.494.793	104.962	657.235	2.467.046	289.856	301.442	5.315.334	21.303.957	
Prima de renovación aceptada																					
Prima de renovación cedida	864	36	3.415	0	4.315	15.586	162.480	5.459	0	9.093.041	2.733.852	12.010.418	5.044.480	17.597	(93)	408.869	45.354	194.178	5.710.385	17.725.118	
Prima de renovación neta	7.419	(241)	44.239	0	51.417	1.065.237	1.002.136	145.170	0	1.472.623	237.307	3.922.473	(3.549.687)	87.365	657.328	2.058.177	244.502	107.264	(395.051)	3.578.839	
Prima directa	8.283	(205)	47.654	1.465.192	1.520.924	2.152.953	1.402.759	161.676	51.407	11.408.562	8.829.209	24.006.566	4.851.821	104.962	839.020	2.614.950	289.856	301.442	9.002.051	34.529.541	

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos

Cuadro de datos estadísticos	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total	
Número de siniestros por ramo	0	1	0	0	0	1	124	428	1	2.132	2.127	4.812	76	3	60	33	7	403	582	5.395	
Número de rentas por ramo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates totales por ramo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates parciales por ramo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de vencimientos por ramo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	0	0	1.796	0	0	1.796	411	0	6	0	7	424	0	0	0	22	0	0	22	2.242	
Total pólizas vigentes por ramo	0	0	0	0	10.377	10.377	505	100	106	18	58	787	212	43	400	1.198	5	3	1.861	13.025	
Número de ítems por ramo contratados en el periodo	7.019	23	5.201	1	0	12.244	27.512	60.110	59.196	0	150.439	297.257	0	0	0	0	0	0	0	309.501	
Número de ítems vigentes por ramo	46	22	3.085	1	10.377	13.531	57.654	1.313.595	85.696	792.845	690.623	2.940.413	111.554	2.682	39.379	52.668	4	21.242	227.529	3.181.473	
Número de pólizas no vigentes por ramo	352	3	0	0	0	355	0	4	0	2	0	6	50	1.716	64	0	1.739	6	3.575	3.936	
Número de asegurados en el periodo por ramo	0	0	0	0	10.377	10.377	27.512	60.110	59.196	0	150.439	297.257	0	0	0	0	0	0	0	307.634	
Número de asegurados por ramo	46	22	3.085	1	10.377	13.531	57.654	1.313.595	85.696	792.845	690.623	2.940.413	111.554	2.682	39.379	52.668	4	21.242	227.529	3.181.473	

6.08.02 Cuadro de datos varios

Ramos vida	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivos	Total
Capitales asegurados en el periodo	0	0	165.369.991	3.012	72.813.001	238.186.004	206.932.714	0	11.549.912	0	179.558.804	398.041.430	0	0	0	7.989.978	0	0	7.989.978	644.217.412
Total capitales asegurados	3.943.336	845.167	478.850.412	71.111	72.813.001	556.523.027	254.239.810	9.324.055.602	205.465.995	8.099.296.844	1.528.066.903	19.411.125.154	358.513.932	3.615.415	84.724.744	427.447.823	433.417	10.428.257	885.163.588	20.852.811.769

6.08.03 Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos

Cuadro de datos estadísticos por subdivisión de ramos	102	108	110	112	113	Individuales	202	208	210	212	213	Colectivos	302	308	309	310	312	313	Masivo	Total	
Número de siniestros	0	1	0	0	0	1	124	428	1	2.132	2.127	4.812	76	3	60	33	7	403	582	5.395	
Número de rescates totales por subdivisión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de rescates parciales por subdivisión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Número de pólizas contratadas en el período por subdivisión	0	0	1.796	0	0	1.796	411	0	6	0	7	424	0	0	0	22	0	0	22	2.242	
Total de pólizas vigentes por subdivisión	0	0	0	0	10.377	10.377	505	100	106	18	58	787	212	43	400	1.198	5	3	1.861	13.025	
Número de ítems contratados en el período	7.019	23	5.201	1	0	12.244	27.512	60.110	59.196	0	150.439	297.257	0	0	0	0	0	0	0	309.501	
Número de ítems vigentes	46	22	3.085	1	10.377	13.531	57.654	1.313.595	85.696	792.845	690.623	2.940.413	111.554	2.682	39.379	52.668	4	21.242	227.529	3.181.473	
Número de pólizas no vigentes por subdivisión de ramo	352	3	0	0	0	355	0	4	0	2	0	6	50	1.716	64	0	1.739	6	3.575	3.936	
Número de asegurados en el período	0	0	0	0	10.377	10.377	27.512	60.110	59.196	0	150.439	297.257	0	0	0	0	0	0	0	307.634	
Número de asegurados	46	22	3.085	1	10.377	13.531	57.654	1.313.595	85.696	792.845	690.623	2.940.413	111.554	2.682	39.379	52.668	4	21.242	227.529	3.181.473	
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Beneficiarios de asegurados fallecidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

6.08.04 Cuadro de datos estadísticos total

Cuadro de datos estadísticos total	Total
Número de asegurados totales	3.181.473
Número de asegurados en el período	307.634
Beneficiarios de asegurados no fallecidos	0
Beneficiarios de asegurados fallecidos	0