



ACCIÓN DE RATING

9 de abril, 2020

[Reseña anual de clasificación](#)

RATINGS

UNNIO SEGUROS GENERALES S.A.

Obligaciones compañías de seguros	A-
Tendencia	Estable
Estados Financieros	4Q - 2019

Para mayor información, ir a sección [Evolución de ratings](#)

METODOLOGÍAS

[Metodología de clasificación compañías de seguros generales](#)

CONTACTOS

Francisco Loyola +56 2 2896 8205
Gerente de Clasificación
floyola@icrchile.cl

Pablo Galleguillos +56 2 2896 8209
Jefe Área de Instituciones Financieras
pgalleguillos@icrchile.cl

Unnio Seguros Generales S.A.

Informe de clasificación de riesgo anual

ICR ratifica en rating A-, con tendencia Estable, las obligaciones de [Unnio Seguros Generales S.A.](#)

La ratificación del rating se sustenta en la capacidad de la aseguradora para generar resultados favorables de manera recurrente, los cuales absorben los efectos de la contingencia social hacia fines del 2019. Por otra parte, el controlador ha desarrollado una estrategia competitiva que ha permitido a la aseguradora diversificar el mix de productos ofrecido, participando en ramos de mayor exposición, gracias al sólido respaldo proporcionado por su amplia lista de reaseguradores.

Respecto al volumen de negocios, la prima directa a diciembre de 2019 alcanzó \$42.734 millones, un 4% menos respecto al año anterior. Dicha disminución se explica principalmente por el efecto de la contingencia nacional, que tomó lugar en el último trimestre del año, periodo en que la compañía obtiene gran parte de las renovaciones y que, dado el escenario del mercado local, tuvo que dejar de suscribir algunas cuentas para no aumentar su exposición, considerando los incrementos en siniestralidad que ocasionaría el estallido social.

En términos de resultados, la aseguradora ha logrado mantener la generación de utilidades bajo la actual administración. Si bien la crisis social mermó el desempeño de aquellos ramos más expuestos a los desórdenes y manifestaciones sociales, Unnio alcanzó un resultado del periodo igual a \$173 millones a diciembre de 2019, el cual se explica por un ingreso por impuesto diferido que permite revertir la merma en el resultado técnico.

En relación a la solvencia de la compañía, Unnio alcanzó un nivel de endeudamiento de 4,84 veces, que está dentro de los límites normativos y a las proyecciones de la administración. Si bien el indicador evidencia un estrechamiento respecto al trimestre anterior, el total alcanzado considera los menores resultados a raíz de la contingencia, el pago de dividendos a los accionistas por \$1.200 millones, así como también refleja pasivos transitorios originados por operaciones de reaseguro. Por otra parte, el superávit de inversión se debilita, alcanzado un total de \$150 millones.

Finalmente, el actual escenario de pandemia significa un enorme desafío para todas las compañías, pues los resguardos por cuarentenas implican la paralización de una parte importante de las actividades. En el caso de Unnio, la aseguradora no cuenta con sucursales físicas, razón por lo cual se encuentra preparada para dar continuidad a sus negocios a través del teletrabajo. Por el lado de su oferta de productos, estos suscriben principalmente en riesgos que no implican un efecto negativo automático por la pandemia (terremoto, incendio, transporte, ingeniería etc.) e incluso alguno de ellos podría mostrar disminuciones en la siniestralidad por el aislamiento social. Por lo cual, el desafío de la compañía se encuentra en resguardar la liquidez y niveles de recaudación.

La industria

Las compañías de seguros se encuentran regidas por el DFL 251 -denominada Ley del Seguro- y sus leyes complementarias. Unnio Seguros Generales pertenece al segmento de compañías del primer grupo, que agrupa a aquellas que cubren el riesgo de pérdida o deterioro en las cosas o el patrimonio. La industria de seguros generales está compuesta por 34 compañías, incluyendo a las mutuales de seguros.

Durante el último trimestre del 2019, Chile debió enfrentar una dura crisis social y política, con consecuencias significativas a nivel país lo cual ha llevado a los principales stakeholders a mirar Chile con otros ojos a raíz del inminente mayor riesgo político social materializado.

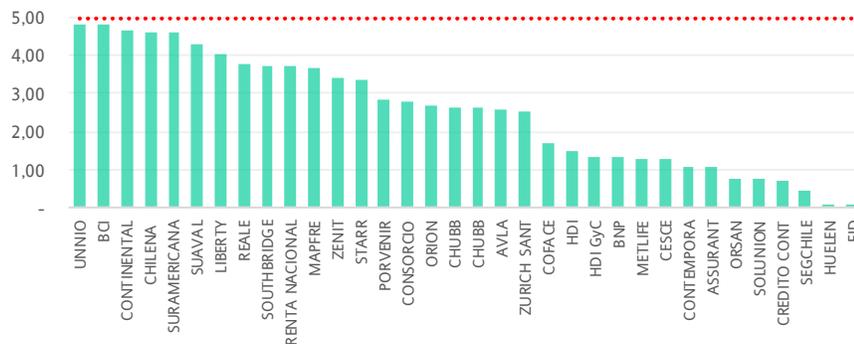
Respecto al desempeño de las compañías de seguros generales, a diciembre 2019 la industria se mantuvo en una fase expansiva; la prima directa alcanzó un total de \$2,95 billones, lo cual equivale a un crecimiento del 6,52% respecto al 2018. Los ramos de mayor incidencia son vehículos, incendios y adicionales y otros seguros (correspondiente principalmente a seguros de cesantía y accidentes personales).

En términos de resultados, las cifras del mercado reflejan los efectos del estallido social al cierre del 2019; la utilidad total de la industria alcanzó los \$61.896 millones, evidenciando una disminución del 33,49% respecto al 2018. Lo anterior se explica por un menor spread técnico a raíz de los mayores costos de siniestros y gasto por reaseguro no proporcional en aquellos ramos con mayores exposiciones.

En relación a los indicadores de solvencia, a diciembre 2019 todas las compañías mantienen un nivel de endeudamiento por debajo del límite normativo (5,00 veces).

Comparativo nivel de endeudamiento compañías de seguros generales, diciembre 2019

(Nota: Se excluye del gráfico la Mutualidad de Carabineros)



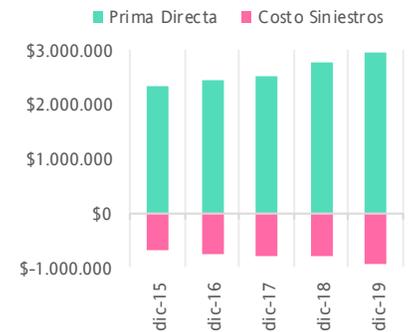
Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Desde fines de diciembre 2019, la expansión del virus Covid-19 ha generado efectos significativos alrededor del mundo, cobrando la vida de miles de personas y estancando las principales economías mundiales. Chile y su mercado asegurador no son la excepción, pues el actual escenario de pandemia representa [un desafío transversal para la industria](#). Principalmente, el menor dinamismo económico tendría shocks negativos tanto en la demanda como en la oferta de seguros, afectando el entorno competitivo y la continuidad operativa.

Adicionalmente, la volatilidad en el mercado de capitales y las principales variables macroeconómicas, generarían un debilitamiento en la fortaleza financiera de las aseguradoras.

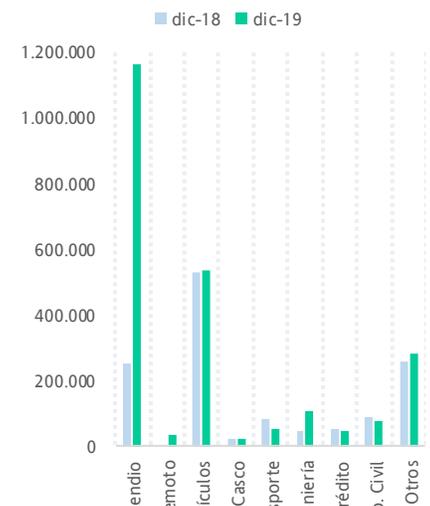
Industria sigue en crecimiento. No obstante, resultados merman por mayor siniestralidad

Evolución prima directa y costos de siniestros (millones de pesos)



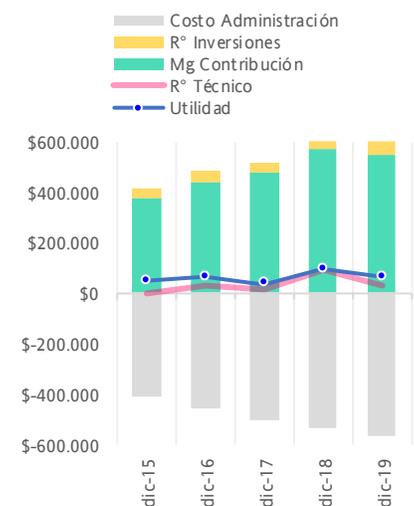
Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Comparativo costos de siniestros directos, por ramos de mayor exposición (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Evolución principales resultados (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Diversificación en mix de productos y lista de reaseguradores propicia estabilidad al negocio en escenario de contingencia

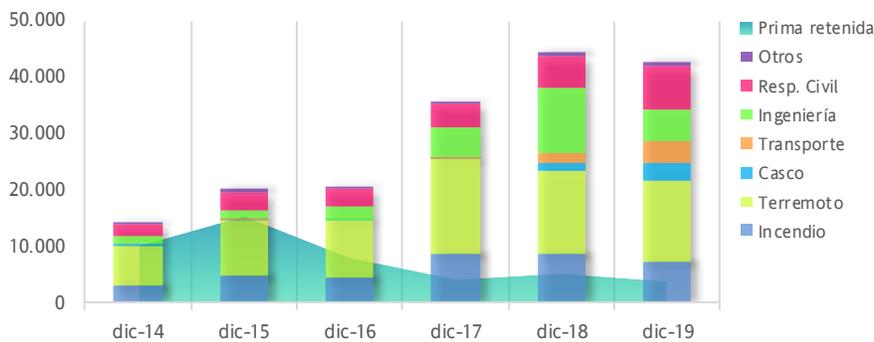
Contingencia social en el país detuvo crecimiento del negocio

La aseguradora enfoca el negocio en tres principales líneas -*contractual, facultativo y fronting*-, lo cual le permite ofrecer un mix diversificado de productos, manteniendo un nivel de retención acotado para aquellos ramos que significan una mayor exposición.

En términos de volumen de negocios, el nivel de prima directa, a diciembre de 2019, alcanzó \$42.734 millones, un 4% menor respecto al año anterior, explicado por una menor suscripción a raíz de la contingencia nacional a fines del 2019.

Nivel de retención a dic-19 asciende a 8,6%, reflejando una exposición más acotada respecto a periodos anteriores

Evolución prima directa y prima retención (cifras en millones de pesos)



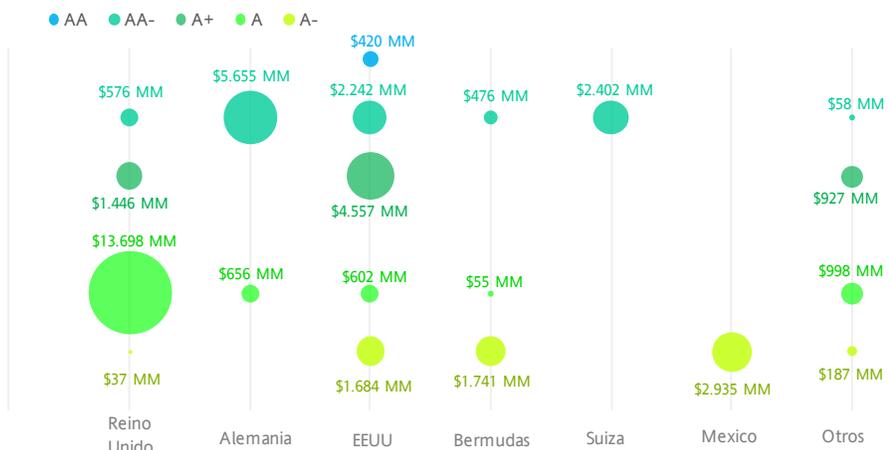
Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Portfolio de reasegures diversificado permite mantener una participación importante en la suscripción de negocios facultativos y fronting

Unnio cuenta con una amplia lista de reaseguradores, distribuidos en 16 países alrededor del mundo. Lo anterior, proporciona un sólido respaldo a la estrategia competitiva de la compañía, la cual se caracteriza por mantener altos niveles de cesión —91,4% a diciembre 2019—, como consecuencia de la suscripción de ramos en los negocios facultativos y fronting.

99% del total de montos reasegurados corresponden a cesiones en el extranjero.

Montos reasegurados por país y clasificación (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

LA ASEGURADORA

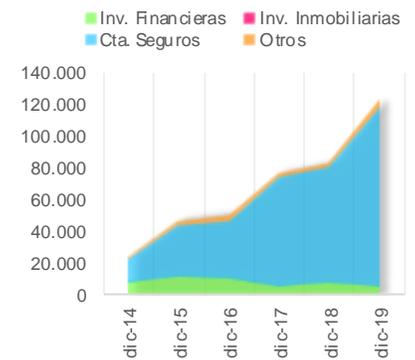
La compañía originalmente nace bajo el nombre de QBE Chile y comenzó sus primeras operaciones en enero del 2012, como el primer start-up internacional del grupo QBE. Con fecha 19 de mayo de 2017, tres ejecutivos de QBE Chile concretan el contrato de compraventa de la compañía, dando origen a Unnio Seguros Generales S.A., cuyo lanzamiento de marca se concreta en noviembre de 2017.

DIRECTORIO

Diego Panizza Miller	Presidente
Matías Williams Ossa	Director
Egle Pulgar Jimeno	Director
Fernando Concha Mendoza	Director
José Sojo	Director
Juan Ignacio Álvarez	Gerente General

Aumento en volumen de activos se explica por mayor participación del reaseguro en reservas técnicas

Evolución nivel de activos (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Participación del reaseguro en reservas técnicas (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

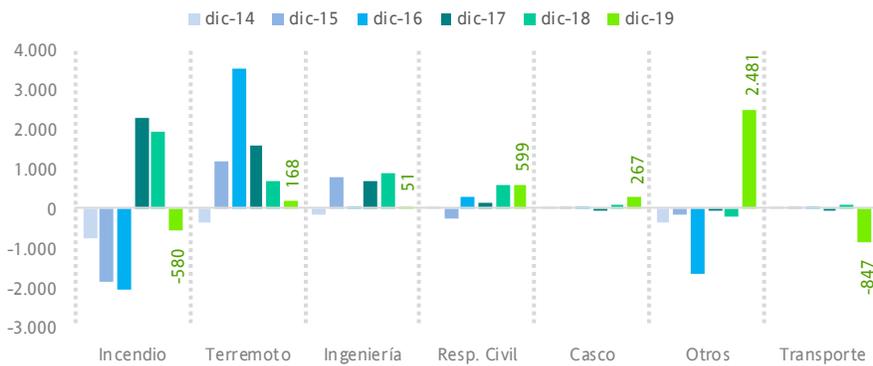
Efecto negativo de la contingencia en margen de contribución debilita resultado técnico de seguros

Margen de contribución refleja efectos de contingencia

El margen de contribución, a diciembre 2019, alcanzó \$2.140 millones, evidenciando una disminución de 47% respecto al año 2018. Lo anterior se explica, en gran medida, por el incremento de 1,75 veces en los costos de siniestros de la compañía respecto a diciembre 2018, alcanzando un total de \$2.193 millones al cierre de 2019, de los cuales aproximadamente un 76% corresponden al ramo de incendio.

A nivel de productos, el margen de contribución responde a las políticas de suscripción adoptadas por la compañía, las que buscan acotar el nivel de exposición

Evolución Mg. contribución principales productos (cifras en millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

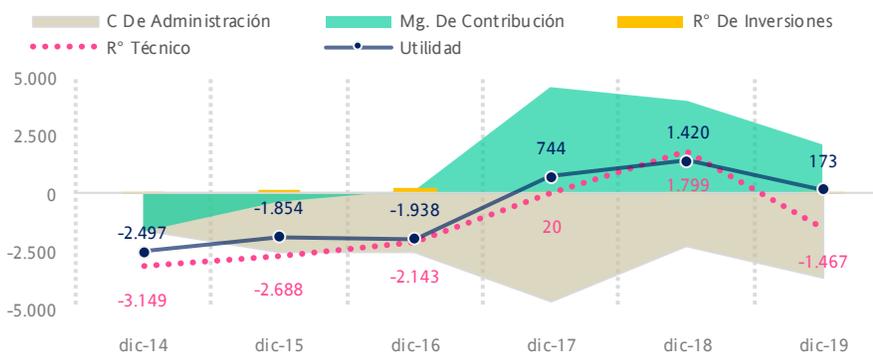
Activo por impuesto a la renta sustenta última línea

La reducción en el spread técnico a raíz del estallido social redujo el resultado técnico a -\$1.467 millones a diciembre 2019, por debajo de los \$1.799 millones obtenidos el 2018. Sin embargo, pese a los efectos negativos de la contingencia social en primera línea, Unnio logró generar utilidades por \$173 millones al cierre del 2019, explicado por un impuesto diferido positivo de \$754 millones, que revirtió los -\$581 millones de resultado antes de impuestos.

En cuanto a las perspectivas 2020, el escenario actual y los efectos que el Covid-19 está generando en el mercado condicionan, en parte, la implementación de la estrategia competitiva de la compañía, tomando mayores resguardos para proteger su base patrimonial.

La disminución en resultados corresponde a un efecto transitorio debido al estallido social

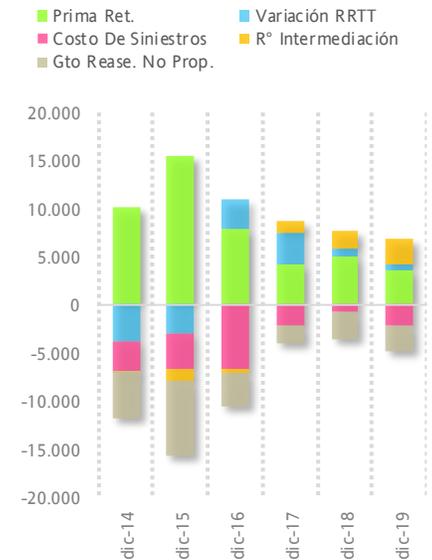
Evolución principales resultados (millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

A dic-19, la prima retenida cubre 1,7x los costos de siniestros.

Evolución cuentas del Mg. de contribución (MM\$)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Evolución cuentas del Mg. de contribución, por producto (MM\$)



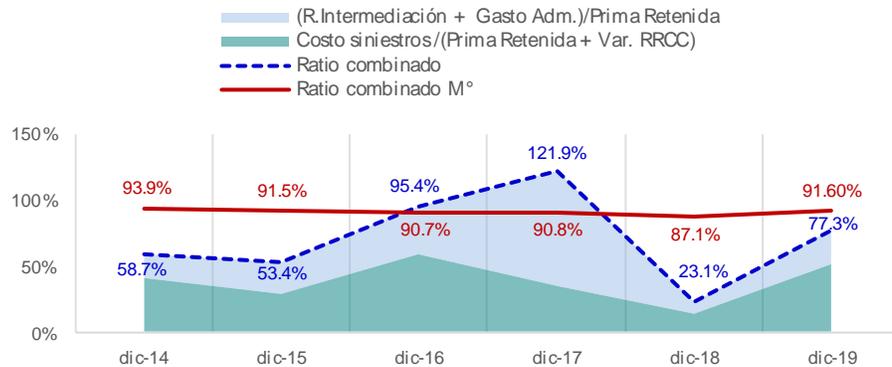
Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Menores resultados estrechan indicadores de gestión Mayor siniestralidad disminuye rentabilidad técnica.

A pesar que la compañía registró un resultado técnico negativo a diciembre 2019, el ratio combinado refleja una adecuada rentabilidad técnica, alcanzando un total de 77,3%. Lo anterior se debe a que el indicador en cuestión no refleja el efecto del gasto por reaseguro no proporcional, el cual absorbe gran parte del margen de contribución a diciembre de 2019.

Estrechez en ratio combinado refleja efectos de la contingencia por una mayor siniestralidad.

Evolución ratio combinado cifras en millones de pesos)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

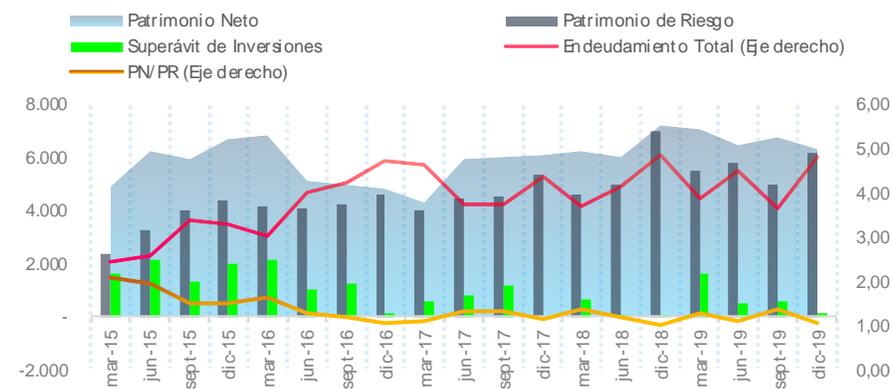
Menores resultados y incremento de pasivos con reaseguradores estrechan indicadores de solvencia

El nivel de endeudamiento muestra un comportamiento estacionario, pues gran parte de las ventas de tipo facultativo de la compañía se concretan durante el último quarter del año, aumentando considerablemente los pasivos por concepto de primas por pagar a reaseguradores, estrechando la holgura de sus indicadores de solvencia transitoriamente.

A diciembre 2019, el nivel de endeudamiento alcanza un total de 4,84 veces, muy cercano al límite normativo (5 veces). Respecto al Patrimonio Neto sobre Patrimonio de Riesgo, los menores resultados acumulados, y el pago de dividendos por \$1.200 millones provocaron un estrechamiento en el indicador.

Indicadores de solvencia presentan estacionalidad con una mayor estrechez en el último trimestre.

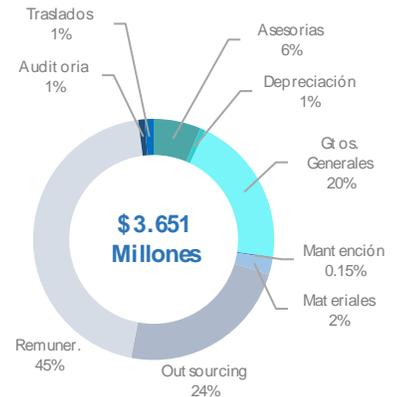
Evolución indicadores de solvencia y superávit de inversiones.



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

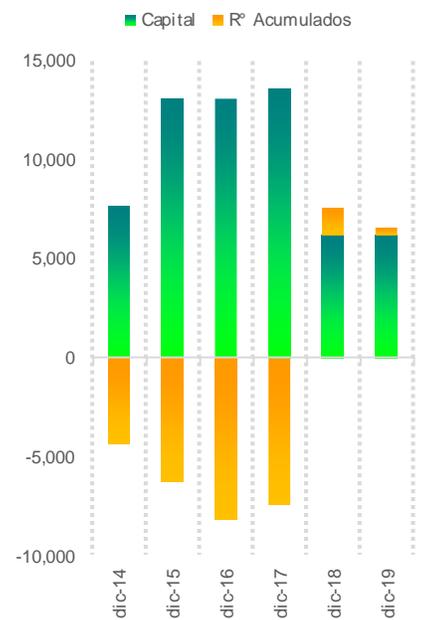
Dado que Unnio no cuenta con oficinas físicas, los costos administrativos se componen principalmente por cuentas de remuneraciones, outsourcing y gastos generales.

Composición gastos administrativos a diciembre 2019



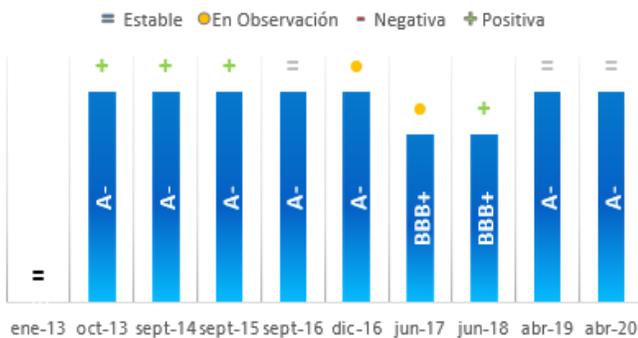
Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Compañía ha logrado absorber pérdidas pasadas (asociadas a QBE), razón por la cual, el patrimonio consta principalmente de capital
Evolución estructura patrimonial (\$MM)



Fuente: Elaboración propia con datos CMF

Evolución Rating



CATEGORÍA A

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

La subcategoría "-", denota una menor protección dentro de la Categoría A

Anexo 1: Principales Indicadores

Estados Financieros (MM\$)	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Total Activo	46.593	50.119	77.225	83.283	122.507
Total Inversiones Financieras	11.925	11.063	5.994	8.069	5.514
Total Inversiones Inmobiliarias	194	238	144	90	91
Total Cuentas De Seguros	31.874	36.209	68.299	72.237	112.902
Cuentas Por Cobrar De Seguros	14.213	14.002	24.058	31.708	27.733
Siniestros Por Cobrar A Reaseguradores	67	675	4.341	997	3.551
Participación Del Reaseguro En Las Reservas Técnicas	17.661	22.207	44.241	40.529	85.169
Otros Activos	2.599	2.609	2.788	2.887	4.000
Total Pasivo	39.732	45.196	71.076	75.715	115.965
Reservas Técnicas	31.200	34.611	50.513	45.651	91.326
Reserva De Riesgos En Curso	12.598	13.515	22.836	30.951	30.753
Reserva De Siniestros	17.040	18.917	26.957	14.263	54.199
Otros Pasivos	2.265	2.049	3.101	1.769	2.277
Total Patrimonio	6.861	4.923	6.149	7.569	6.542
Capital Pagado	13.114	13.114	13.597	6.149	6.149
Resultados Acumulados	-6.254	-8.191	-7.448	1.420	393
Margen De Contribución	-349	141	4.624	4.025	2.140
Prima Retenida	15.464	7.876	4.111	5.029	3.687
Prima Directa	20.368	20.504	35.548	44.618	42.734
Costo De Siniestros	-3.652	-6.778	-2.127	-798	-2.193
Resultado De Intermediación	-1.311	-333	1.129	1.796	2.704
Costos De Administración	-2.511	-2.542	-4.704	-2.243	-3.651
Resultado De Inversiones	171	257	99	17	44
Resultado Técnico De Seguros	-2.688	-2.143	20	1.799	-1.467
Total Resultado Del Periodo	-1.854	-1.938	744	1.420	173
Ratio Combinado	53,4%	95,4%	121,9%	23,1%	77,3%
Gasto Administración/Prima Retenida	16%	32%	114%	45%	99%
Endeudamiento	3,31x	4,74x	4,39x	4,88x	4,84x
Patrimonio Neto/Exigido	1,51x	1,06x	1,14x	1,02x	1,03x

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

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES DE ICR, AL IGUAL QUE LAS PUBLICACIONES DE ICR NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR INVERSIONISTAS MINORISTAS Y PODRIA SER INCLUSO TEMERARIO E INAPROPIADO, POR PARTE DE LOS INVERSIONISTAS MINORISTAS TIMAR EN CONSIDERACION LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO DE ICR O LAS PUBLICACIONES DE ICR AL TOMAR SU DECISIÓN DE INVERSIÓN. EN CASO DE DUDA, DEBERÍA CONTACTAR A SU ASESOR FINANCIERO U OTRO ASESOR PROFESIONAL.

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ESTÁ PROTEGIDA POR LEY, INCLUIDA A MODO DE EJEMPLO LA LEY DE DERECHOS DE AUTOR (COPYRIGHT) NO PUDIENDO PARTE ALGUNA DE DICHA INFORMACIÓN SER COPIADA O EN MODO ALGUNO REPRODUCIDA, RECOPIADA, TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIFUNDIDA, REDISTRIBUIDA O REVENDIDA, NI ARCHIVADA PARA SU USO POSTERIOR CON ALGUNO DE DICHS FINES, EN TODO O EN PARTE, EN FORMATO, MANERA O MEDIO ALGUNO POR NINGUNA PERSONA SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO ESCRITO DE ICR.

LAS CLASIFICACIONES DE RIESGO, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y LAS PUBLICACIONES DE ICR NO ESTÁN DESTINADAS PARA SU USO POR PERSONA ALGUNA COMO *BENCHMARK*, SEGÚN SE DEFINE DICHO TÉRMINO A EFECTOS REGULATORIOS, Y NO DEBERÁN UTILIZARSE EN MODO ALGUNO QUE PUDIERA DAR LUGAR A CONSIDERARLAS COMO UN *BENCHMARK*.

Toda la información incluida en el presente documento ha sido obtenida por ICR a partir de fuentes que estima correctas y fiables. No obstante, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, así como de otros factores, toda la información aquí contenida se provee "TAL COMO ESTÁ", sin garantía de ningún tipo. ICR adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al emitir una clasificación de riesgo sea de suficiente calidad y de fuentes que ICR considera fiables, incluidos, en su caso, fuentes de terceros independientes. Sin embargo, ICR no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de clasificación o en la elaboración de las publicaciones de ICR.

En la medida en que las leyes así lo permitan, ICR y sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes y proveedores no asumen ninguna responsabilidad frente a cualesquiera personas o entidades con relación a pérdidas o daños indirectos, especiales, derivados o accidentales de cualquier naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información, incluso cuando ICR o cualquiera de sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes o proveedores fuera notificado previamente de la posibilidad de dichas pérdidas o daños, incluidos a título enunciativo pero no limitativo: (a) pérdidas actuales o ganancias futuras o (b) pérdidas o daños ocasionados en el caso que el instrumento financiero en cuestión no haya sido objeto de clasificación de riesgo otorgada por ICR.

En la medida en que las leyes así lo permitan, ICR y sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes y proveedores no asumen ninguna responsabilidad con respecto a pérdidas o daños directos o indemnizatorios causados a cualquier persona o entidad, incluido a modo enunciativo, pero no limitativo, a negligencia (excluido, no obstante, el fraude, una conducta dolosa o cualquier otro tipo de responsabilidad que, en aras de la claridad, no pueda ser excluida por ley), por parte de ICR o cualquiera de sus directores, ejecutivos, empleados, agentes, representantes, licenciantes o proveedores, o con respecto a toda contingencia dentro o fuera del control de cualquiera de los anteriores, derivada de o relacionada con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de tal información.

ICR NO OTORGA NI OFRECE GARANTÍA ALGUNA, EXPRESA O IMPLÍCITA, CON RESPECTO A LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, EXHAUSTIVIDAD, COMERCIALIZACIÓN O IDONEIDAD PARA UN FIN DETERMINADO SOBRE CLASIFICACIONES DE RIESGO Y DEMÁS OPINIONES O INFORMACIÓN ENTREGADA O EFECTUADA POR ESTA EN FORMA ALGUNA.

En cuanto a la certificación de los Modelos de Prevención de Delitos, que es un servicio que ICR presta, ICR declara que ni ésta ni ninguna persona relacionada, ha asesorado en el diseño o implementación del Modelo de Prevención de Delitos a las personas jurídicas que están siendo certificadas o a una entidad del grupo empresarial al cual ellas pertenecen. Al mismo tiempo, declara que tampoco forma parte de dicho grupo empresarial. Toda la información contenida en este documento se basa en la información pública presentada a la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), a las bolsas de valores, información proporcionada voluntariamente por el emisor y obtenida por ICR de fuentes que estima como correctas y fiables.

Atendida la posibilidad de errores humanos o mecánicos, así como otros factores, sin embargo, toda la información contenida en este documento se proporciona "TAL COMO ESTÁ" sin garantía de ningún tipo.

ICR adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al certificar un Modelo de Prevención de Delitos sea de calidad suficiente y de fuentes que la ICR considera fiables incluyendo, cuando corresponde, fuentes de información de terceros independientes. No obstante, ICR no es un auditor y no puede en todos los casos verificar o validar de forma independiente la información recibida en este proceso o en la preparación de su certificación.