



Ohio National
Seguros de Vida S.A.®

MEMORIA ANUAL 2018

Santiago, abril del 2019

Señores
Accionistas
Ohio National Seguros de Vida S.A.
Presente

De mi consideración:

Dando cumplimiento a la normativa sobre sociedades anónimas, me es muy grato someter a consideración de Uds. la Memoria y Balance de la Compañía correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del año 2018 y, que fuere debidamente acordado por el Directorio su envío para la aprobación de la Junta de Accionistas.

En el ejercicio 2018 la Compañía presentó un sólido crecimiento en los resultados producto del crecimiento y consolidación de las líneas de seguros de Rentas Vitalicias, Vida Individual, Masivos y Desgravamen, así como también la contribución de la participación de la compañía en el Seguro de Invalidez y Supervivencia de las AFP del Sistema de Privado de Pensiones, contrato que se licitó en Abril y que nuestra compañía obtuvo una cuota de hombres y con ello marca un hito en la historia dado que de 6 licitaciones ha ganado en 4 oportunidades. Con todo lo anterior, el resultado del ejercicio llegó a M\$ 2.222.964.-

Así también, la Compañía obtuvo en el año un crecimiento de 7,2% en sus activos administrados, los que llegaron a M\$ 850.325.626. El Patrimonio ascendió a M\$ 54.985.141, con un endeudamiento total de 14,19 veces para un máximo de 20 veces, lo que refleja claramente la solidez financiera que mantiene la Compañía desde su constitución hasta esta fecha.

Por otra parte, la Compañía mostró utilidades propias de su operación dando una adecuada estabilidad, explicado por las líneas de seguros tradicionales, una adecuada gestión técnica y de inversiones, orientada en tres pilares estratégicos fundamentales: Diversificación, Rentabilidad y Calce de Activos y Pasivos en el largo plazo, como también el control de sus costos. Asimismo, fiel a su política conservadora de inversiones, la Compañía mantuvo una cartera de bajo riesgo y buena rentabilidad, sin exposición directa en instrumentos de renta variable, lo cual se vio reflejado en un adecuado Test de Suficiencia de Activos.

En forma consistente la Compañía ha mantenido adecuados niveles de estabilidad financiera y pago de sus obligaciones lo que se vio refrendado en sus clasificaciones de riesgo locales, donde ambas clasificadoras de riesgo Fitch e ICR han clasificado en AA y

Outlook Estable, con lo cual la compañía mantiene un excelente nivel de clasificación con ambas entidades.

En el desarrollo del negocio, la compañía ha continuado trabajando uno de sus pilares estratégicos relativo a la Diversificación en las Líneas de Seguros Masivos, Desgravamen y Vida Individual. En Seguros Masivos y Desgravamen las alianzas comerciales con importantes tiendas por departamento locales, cajas de compensación y otras instituciones han continuado reportando adecuados niveles de venta para nuestra compañía y con una muy buena diversificación entre los propios operadores. La línea de Vida Individual ha continuado su crecimiento y el año 2018 la prima directa alcanzó M\$ 11.464.065, lo cual fue un crecimiento del 6,1% respecto al año anterior. Durante el año se reforzó el equipo comercial con la contratación de un nuevo Gerente Comercial, quien liderará el desarrollo del plan estratégico, con énfasis en la certificación del canal comercial y entregando un servicio de excelencia a nuestros asegurados e intermediarios.

También durante el 2018 se aprobó el proyecto del cambio del CORE sistémico para las líneas de negocios de Masivos, Desgravamen y Vida Individual, lo cual representa un avance tecnológico importante en la automatización para la operación del negocio. Esta decisión demuestra el compromiso de Ohio National con sus clientes e intermediarios de continuar mejorando hacia un servicio de excelencia, para lo cual se ha adquirido un sistema de última generación que permitirá a la compañía operar sus transacciones, mejorando los estándares de respuesta y seguridad en forma más eficiente.

En Rentas Vitalicias la compañía logró un importante crecimiento de 81.5% respecto al año anterior, llegando a un total de Prima Directa de M\$ 44.828.990, esto se dio cuidando la pérdida inmediata, así como también una adecuada rentabilidad por póliza.

Cabe destacar el enorme esfuerzo realizado durante el año para mantener un buen control en la estructura de costos fijos. La Administración trabajó a través de la formación de un Comité donde se revisó en forma exhaustiva distintas medidas de eficiencia y control de gastos para mejorar el uso de los recursos y su justificación, esto ha permitido competir en las distintas líneas de productos, con mejor eficiencia y control.

La Compañía ha seguido trabajando en el fortalecimiento de su gobierno corporativo, el cual durante el año 2018 se focalizó en avanzar en la implementación de los principios de Conducta de Mercado, construyendo y aprobando una Política sobre la materia, fortaleciendo el área del servicio al cliente, y capacitando al personal e intermediarios en estos principios.

Asimismo, el año 2018 concluyó la implementación del Modelo de Prevención de Delitos de Ohio National y durante el año 2019 la Compañía abordará el desafío de la certificación de su modelo.

Otro importante avance es el plan de modernización CUMBRE 2020 llevado a cabo por la Administración. Durante el año se continuó con el plan de Mentores con la finalidad de crear una red de información y desarrollo participativo de todo el personal, enfocado en

desarrollar los valores definidos en el plan estratégico y, especialmente, la Excelencia en el Servicio, así también los grupos de trabajo desarrollaron un protocolo de Excelencia en el Servicio que sirva de base de cómo queremos llevar a cabo este valor en la organización y el grupo de prácticas lideró varias iniciativas lúdicas para que el personal pueda aplicar los valores definidos. Finalmente, la compañía tuvo un gran avance aplicando el nuevo formato de evaluación de desempeño a todo el personal, lo cual permite medir en forma más efectivas las competencias conductuales y técnicas, dando un importante feedback para las oportunidades de mejora de cada persona.

Por medio de la presente, deseo agradecer el continuo respaldo de nuestra Casa Matriz Ohio National Financial Services y, especialmente, a la Oficina Regional en cada uno de los proyectos que la compañía realizó en el año, respaldo que se ve traducido en el compromiso de recursos financieros, técnicos y de personal. Asimismo, resaltar con la Oficina Regional con quienes paso a paso hemos logrado ir consolidando una mejor coordinación y comunicación.

La compañía ha continuado su importante labor de responsabilidad que ha asumido con su personal al apadrinar el Hogar N°3 de Abuelitas y el Hogar N°7 de Abuelitos ambos pertenecientes a la Fundación Las Rosas, cada hogar alberga a más de 80 personas y hemos tratado de darles cariño y compañía, como también tratar de mejorar la infraestructura de los hogares.

Finalmente, quiero manifestar mis más sinceros agradecimientos por los logros alcanzados durante el año que han sido posibles con el trabajo entusiasta y profesional de todo el personal de Ohio National, quienes, con abnegación, confianza y una profunda vocación de servicio, han sido protagonistas importantes en el crecimiento de la empresa y en la obtención de los resultados que se someten a vuestra consideración.

Sin otro particular, saluda muy atentamente a Uds.,



David Azzarito
Presidente

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Razón Social	OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.
R.U.T.	96.687.900-9
Dirección	Av. El Bosque Norte 0125, Las Condes Fono 226362600 Santiago - Chile
Internet	www.ohionational.cl

DESCRIPCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura de Constitución	22 de octubre de 1993 ante la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, según Repertorio N°5850/93.
Autorización de Existencia	13 de diciembre de 1993, según Resolución N°253 de la Superintendencia de Valores y Seguros, hoy Comisión para el Mercado Financiero.
Inscripción Registro de Comercio de Santiago	15 de diciembre de 1993, fojas 27.309 número 22.455.
Publicación Extracto en Diario Oficial	21 de diciembre de 1993. Número 34.745
Accionistas	Ohio National Sudamérica S.A. 99,99% On Global Holdings, LLC 0,01%
Audidores Externos	KPMG Auditores Consultores Ltda.
Bancos	Banco Chile Banco Bice Banco Santander Banco Crédito e Inversiones Itaú Scotiabank Scotiabank Azul Estado Security

DIRECTORIO

- David Azzarito (Presidente)
- Carlos F. Paiva
- José Berrios M.
- Manuel Ortega
- Ramón Galanes

Los directores no recibieron remuneración por el desempeño de sus cargos durante el ejercicio 2018.

ADMINISTRACIÓN

Gerente General

Sr. Claudio Correa V.

Gerente de Inversiones

Sr. Germán González C.

Gerente de Finanzas y Administración

Sr. Marcel Gonzalez J.

Gerente Técnico

Sr. Higinio Barría P.

Gerente de Riesgos

Jorge Nuñez M.

Gerente Comercial RRVV, Recursos Humanos y Marketing

Sra. Verónica Forteza G.

Gerente Comercial de Vida Individual

Jaime Torres N.

Gerente Comercial Seguros Masivos

Sr. Pablo Pizarro B.

Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento Normativo

Sra. Joanna Cella H.

Subgerente de Operaciones

Gonzalo Gutierrez M.

Subgerente de Sistemas

Elías Vallegos

Contador General

Sr. Guillermo Vargas L.

RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE

Nuestra Visión: Somos una Compañía sólida e innovadora, con un equipo comprometido en otorgar un servicio de excelencia, confiable y diferenciador, que agregue valor a sus clientes, accionistas y colaboradores.

Nuestra Misión: Incrementar el bienestar de nuestros clientes y los suyos, mediante soluciones de protección y ahorro que les otorguen tranquilidad financiera presente y futura, contribuyendo al desarrollo del país.

Nuestros Valores: los principales valores que guían nuestro trabajo diario son el Trabajo en Equipo, Comunicación, Flexibilidad y Excelencia.

Ohio National está comprometida con la responsabilidad social empresarial y con el objetivo de mejorar la calidad de vida de la fuerza de trabajo, sus familias y las comunidades en las cuales la Compañía desarrolla sus negocios. Por ello, el compromiso de "Ohio National" es otorgar un trato justo y digno a los colaboradores, promover el desarrollo de sus talentos, el mejor uso de sus competencias y crear un entorno de trabajo inclusivo.

Ohio National y sus colaboradores, están en contra de todo tipo de discriminación.

La Compañía propende y valora un ambiente de transparencia, diversidad y libertad de expresión en las relaciones de trabajo. Los procesos de selección de personal son transparentes, igualitarios y competitivos. La desvinculación de nuestros colaboradores se realiza con respeto y dignidad. La Compañía mantiene una relación ética y de cumplimiento con sus colaboradores, con la comunidad en la que se participa, con los clientes y proveedores.

A- DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO.

A-1. Número de Personas por Género		A-2. Número de Personas por Nacionalidad	
Femenino	Masculino	Chilena	Otras Nacionalidades
0	5	0	

- cuatro directores de nacionalidad estadounidense, de los cuales 3 tienen origen latino, y un director brasileño.

A-3. Número de Personas por Rango de Edad		A-4. Número de Personas por Antigüedad	
Rango de Edad	N° de Personas	Antigüedad en el cargo	N° de Personas
Inferior a 30	0	Menos de 3 años	4
Entre 30 y 40	1	Entre 3 y 6 años	1
Entre 41 y 50	2	Más de 6 y menos de 9 años	0
Entre 51 y 60	2	Entre 9 y 12 años	0
Entre 61 y 70	0	Más de 12 años	0
Superior a 70	0		

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

C-1. Número de Personas por Género		C-2. Número de Personas por Nacionalidad	
Femenino	Masculino	Chilena	Otras Nacionalidades
2	7	9	

Adicionalmente, 2 Sub-Gerentes reportan al Gerente General, 1 es de nacionalidad argentina y el otro chileno.

C-3. Número de Personas por Rango de Edad		C-4. Número de Personas por Antigüedad	
Rango de Edad	N° de Personas	Antigüedad en el cargo	N° de Personas
Inferior a 30	0	Menos de 3 años	3
Entre 30 y 40	0	Entre 3 y 6 años	3
Entre 41 y 50	6	Más de 6 y menos de 9 años	1
Entre 51 y 60	3	Entre 9 y 12 años	0
Entre 61 y 70	2	Más de 12 años	4
Superior a 70	0		

C-DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN

B-1. Número de Personas por Género		B-2. Número de Personas por Nacionalidad	
Femenino	Masculino	Chilena	Otras Nacionalidades
74	68	133	9

- Un profesional español, Dos venezolanos y uno estadounidense.

B-3. Número de Personas por Rango de Edad		B-4. Número de Personas por Antigüedad	
Rango de Edad	N° de Personas	Antigüedad en el cargo	N° de Personas
Inferior a 30	17	Menos de 3 años	61
Entre 30 y 40	46	Entre 3 y 6 años	33
Entre 41 y 50	45	Más de 6 y menos de 9 años	14
Entre 51 y 60	25	Entre 9 y 12 años	10
Entre 61 y 70	8	Más de 12 años	24
Superior a 70	1		

D-BRECHA SALARIAL POR GÉNERO

Cargo Responsabilidad o Función	Proporción del sueldo bruto promedio de ejecutivas y trabajadoras respecto de ejecutivos y trabajadores
Ejecutivos (as)	-4,94%
Jefes (as) y Profesionales**	5,41%
Administrativos (as)	-4,87%

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

** donde en jefes es -1,45 y en Profesionales es 5,02.

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
y por lo años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estados de Flujos Efectivo

Estado de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Ohio National Seguros de Vida S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ohio National Seguros de Vida S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6.III, no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no extiende a la misma.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ohio National Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas e instrucciones contables impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La Nota a los estados financieros 44 "Moneda Extranjera y Unidades Reajustables", y los cuadros técnicos; 6.01 Cuadro margen de contribución, 6.02 Cuadro apertura de reservas de primas, 6.03 Cuadro costo de siniestros, 6.04 Cuadro costo de rentas, 6.05 Cuadro de reservas, 6.07 Cuadro de primas y 6.08 Cuadro de datos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. 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. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional por año terminado el 31 de diciembre de 2018, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativo en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos, información no comparativa

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


Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de febrero de 2019

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Razón social de la entidad que informa

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

RUT de entidad que informa

96687900

Grupo asegurador

2

Tipo de estado financiero

I

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa

2018-12-31

Descripción de la moneda de presentación

PESOS

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2018

	Nota	Saldo al	Saldo al
		31/12/2018	31/12/2017
		M\$	M\$
Activo		850.325.626	793.106.122
Inversiones financieras		727.711.960	671.677.390
Efectivo y efectivo equivalente	7	2.197.436	4.186.287
Activos financieros a valor razonable	8-13	64.810.394	2.035.947
Activos financieros a costo amortizado	9	635.443.026	643.145.635
Préstamos	10	3.909.313	3.862.362
Avance tenedores de pólizas	10	924.226	1.007.230
Préstamos otorgados	10	2.985.087	2.855.132
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	11	21.351.791	18.447.159
Participaciones en entidades del grupo		0	0
Participaciones en empresas subsidiarias (filiales)	12	0	0
Participaciones en empresas asociadas (coligadas)	12	0	0
Inversiones inmobiliarias		84.169.393	81.960.024
Propiedades de inversión	14	19.568.541	19.357.870
Cuentas por cobrar leasing	14	61.257.631	59.271.018
Propiedades, muebles y equipos de uso propio		3.343.221	3.331.136
Propiedades de uso propio	14	3.314.407	3.265.695
Muebles y equipos de uso propio		28.814	65.441
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	0	0
Cuentas activas de seguros		29.207.172	24.505.885
Cuentas por cobrar de seguros		14.543.141	13.113.445
Cuentas por cobrar asegurados	16	14.290.726	12.982.230
Deudores por operaciones de reaseguro	17	244.402	128.358
Siniestros por cobrar a reaseguradores	17	235.967	119.073
Primas por cobrar reaseguro aceptado	17	2.491	2.588
Activo por reaseguro no proporcional	17	0	0
Otros deudores por operaciones de reaseguro	17	5.944	6.697
Deudores por operaciones de coaseguro		8.013	2.857
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	18	0	0
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	18	8.013	2.857
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	19	14.664.031	11.392.440
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	19	27.662	29.575
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	19	14.316.183	10.764.128
Participación del reaseguro en la reserva rentas vitalicias	19	0	0
Participación del reaseguro reserva seguro invalidez y sobrevivencia	19	14.316.183	10.764.128
Participación del reaseguro en la reserva matemática	19	19.264	19.163
Participación del reaseguro en la reserva rentas privadas	19	0	0
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	19	300.922	362.048
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	19	0	217.526
Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	19	0	0
Otros activos		9.237.101	14.962.823
Intangibles		1.222.785	872.929
Goodwill	20	0	0
Activos intangibles distintos a goodwill	20	1.222.785	872.929
Impuestos por cobrar		5.555.936	5.163.563
Cuenta por cobrar por impuesto	21	60.163	39.663
Activo por impuesto diferido	21	5.495.773	5.123.900
Otros activos varios		2.458.380	8.926.331
Deudas del personal	22	6.953	26.800
Cuentas por cobrar intermediarios	22	304.105	170.583
Deudores relacionados	22	0	0
Gastos anticipados	22	51.202	47.806
Otros activos, otros activos varios	22	2.096.120	8.681.142
Pasivo		795.340.485	744.001.819
Pasivos financieros		133.104	0
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	24	0	0
Cuentas pasivos de seguros		781.798.347	732.382.705
Reservas técnicas		770.921.338	725.025.708
Reserva de riesgos en curso	25	4.982.429	4.884.915
Reservas seguros previsionales		734.155.854	685.519.897
Reserva rentas vitalicias	25	694.050.613	653.356.521
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	25	40.105.241	32.163.376
Reserva matemática	25	6.886.036	12.257.933
Reserva valor del fondo	25	21.351.791	18.447.159
Reserva rentas privadas	25	1.750.521	1.858.098
Reserva de siniestros	25	1.794.707	1.513.891
Reserva catastrófica de terremoto	25	0	0
Reserva de insuficiencia de prima	25	0	543.815
Otras reservas técnicas	25	0	0
Deudas por operaciones de seguro		10.877.009	7.356.997
Deudas con asegurados	26	0	0
Deudas por operaciones reaseguro	26	10.876.887	7.321.920
Deudas por operaciones por coaseguro		122	35.077
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	26	122	35.077
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	26	0	0
Ingresos anticipados por operaciones de seguros	26	0	0
Otros pasivos		13.409.034	11.619.114
Provisiones	27	0	0
Otros pasivos, otros pasivos		13.409.034	11.619.114
Impuestos por pagar		2.596.214	129.115
Cuenta por pagar por impuesto	28	114.332	129.115
Pasivo por impuesto diferido	28	2.481.882	0
Deudas con relacionados	28	0	0
Deudas con intermediarios	28	958.934	882.727
Deudas con el personal	28	1.357.953	1.131.816
Ingresos anticipados	28	0	0
Otros pasivos no financieros	28	8.495.933	9.475.456
Patrimonio		54.985.141	49.104.303
Capital pagado	29	48.235.309	48.235.309
Reservas	29	(8.535.723)	(6.464.074)
Resultados acumulados		8.575.281	7.333.068
Resultados acumulados periodos anteriores	29	6.352.317	4.859.879
Resultado del ejercicio	29	2.222.964	2.473.189
Dividendos	29	0	0
Otros ajustes	29	6.710.274	0
Pasivo y patrimonio		850.325.626	793.106.122

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

Estado de resultados integrales
al 31 de diciembre de 2018

Estado de resultados		Nota	Saldo al	Saldo al
			31/12/2018	31/12/2017
			M\$	M\$
			7.326.840	(51.319)
Margen de contribución			131.162.103	105.156.672
Prima retenida			152.278.105	123.308.927
Prima directa			75.099	395.898
Prima aceptada			21.191.101	18.548.153
Prima cedida		30	(3.721.677)	7.507.092
Variación de reservas técnicas			(39.657)	144.427
Variación reserva de riesgo en curso		31	(5.722.585)	763.450
Variación reserva matemática		31	2.376.201	6.272.926
Variación reserva valor del fondo		31	0	0
Variación reserva catastrófica de terremoto		31	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima		31	(335.636)	326.289
Variación otras reservas técnicas		31	0	0
Costo de siniestros del ejercicio			48.968.793	41.849.259
Siniestros directos		32	68.723.911	62.599.953
Siniestros cedidos		32	20.749.991	20.983.946
Siniestros aceptados		32	994.873	233.252
Costo de rentas del ejercicio			71.851.651	48.126.921
Rentas directas			71.851.651	48.126.921
Rentas cedidas			0	0
Rentas aceptadas			0	0
Resultado de intermediación			6.922.764	7.597.929
Comisión agentes directos			951.471	1.579.721
Comisión corredores y retribución asesores previsionales			5.983.546	6.032.220
Comisiones de reaseguro aceptado			0	0
Comisiones de reaseguro cedido			12.253	14.012
Gastos por reaseguro no proporcional			0	0
Gastos médicos			87.456	101.829
Deterioro de seguros		34	(273.724)	24.960
Costos de administración			38.744.069	35.110.364
Remuneraciones		33	6.013.054	5.173.587
Otros costos de administración		33	32.731.015	29.936.777
Resultado de inversiones			31.544.835	36.158.471
Resultado neto inversiones realizadas			865.680	3.662.416
Inversiones inmobiliarias realizadas		35	7.318	184.536
Inversiones financieras realizadas		35	858.362	3.477.880
Resultado neto inversiones no realizadas			237.076	(58.133)
Inversiones inmobiliarias no realizadas		35	0	0
Inversiones financieras no realizadas		35	237.076	(58.133)
Resultado neto inversiones devengadas			31.233.121	30.705.630
Inversiones inmobiliarias devengadas		35	4.872.291	5.019.389
Inversiones financieras devengadas		35	27.323.814	26.821.363
Depreciación inversiones		35	380.404	349.715
Gastos de gestión		35	582.580	785.407
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones		35	(296.887)	1.699.389
Deterioro de inversiones		35	494.155	(149.169)
Resultado técnico de seguros			127.606	996.789
Otros ingresos y egresos			406.626	239.385
Otros ingresos		36	467.742	285.626
Otros egresos		37	61.116	46.241
Diferencia de cambio		38	657.289	169.043
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables		38	677.724	546.279
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta			1.869.245	1.951.496
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta (netas de impuesto)		39	0	0
Impuesto renta		40	(353.719)	(521.693)
Resultado del periodo			2.222.964	2.473.189
			0	0
Estado otro resultado integral			0	0
Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos			0	0
Resultado en activos financieros		2i)	9.192.156	0
Resultado en coberturas de flujo de caja			0	0
Otros resultados con ajuste en patrimonio			0	0
Impuesto diferido		2i)	-2.481.882	0
Otro resultado integral			6.710.274	0
Resultado integral			8.933.238	2.473.189

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
al 31 de diciembre de 2018**Flujo de efectivo de las actividades de la operación****Ingresos de las actividades de la operación**

Ingreso por prima de seguro y coaseguro	151.798.489	123.056.681
Ingreso por prima reaseguro aceptado	75.195	2.601.901
Devolución por rentas y siniestros	0	0
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	371.141	307.277
Ingreso por comisiones reaseguro cedido	13.006	15.156
Ingreso por activos financieros a valor razonable	453.321.468	406.941.728
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	63.925.977	61.677.665
Ingreso por activos inmobiliarios	0	0
Intereses y dividendos recibidos	19.272.609	19.417.188
Préstamos y partidas por cobrar	1.991.241	1.937.648
Otros ingresos de la actividad aseguradora	332.663	46.254
Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	691.101.789	616.001.498

Egresos de las actividades de la operación

Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	686.794	750.908
Pago de rentas y siniestros	113.963.727	106.380.397
Egreso por comisiones seguro directo	8.187.423	8.745.607
Egreso por comisiones reaseguro aceptado	0	0
Egreso por activos financieros a valor razonable	458.171.623	407.388.400
Egreso por activos financieros a costo amortizado	80.684.581	60.436.930
Egreso por activos inmobiliarios	0	0
Gasto por impuestos	1.470.415	1.595.572
Gasto de administración	34.112.619	31.707.533
Otros egresos de la actividad aseguradora	216.334	256.118
Egresos de efectivo de la actividad aseguradora	697.493.516	617.261.465

Flujo de efectivo neto de actividades de la operación

(6.391.727) (1.259.967)

Flujo de efectivo de las actividades de inversión**Ingresos de actividades de inversión**

Ingresos por propiedades, muebles y equipos	0	0
Ingresos por propiedades de inversión	8.550.310	7.425.193
Ingresos por activos intangibles	0	0
Ingresos por activos mantenidos para la venta	0	0
Ingresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	0	0
Otros ingresos relacionados con actividades de inversión	0	0
Ingresos de efectivo de las actividades de inversión	8.550.310	7.425.193

Egresos de actividades de inversión

Egresos por propiedades, muebles y equipos	0	0
Egresos por propiedades de inversión	4.140.929	5.701.450
Egresos por activos intangibles	0	0
Egresos por activos mantenidos para la venta	0	0
Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales	0	0
Otros egresos relacionados con actividades de inversión	1.698	17.650
Egresos de efectivo de las actividades de inversión	4.142.627	5.719.100

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión

4.407.683 1.706.093

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento**Ingresos de actividades de financiamiento**

Ingresos por emisión de instrumentos de patrimonio	0	0
Ingresos por préstamos a relacionados	0	0
Ingresos por préstamos bancarios	0	0
Aumentos de capital	0	3.100.481
Otros ingresos relacionados con actividades de financiamiento	0	0
Ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	0	3.100.481

Egresos de actividades de financiamiento

Dividendos a los accionistas	0	0
Intereses pagados	0	0
Disminución de capital	0	0
Egresos por préstamos con relacionados	0	0
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento	0	0
Egresos de efectivo de las actividades de financiamiento	0	0

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento

0 3.100.481

Efecto de las variaciones de los tipo de cambio

(4.807) (9.570)

Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes

-1.988.851 3.537.037

Efectivo y efectivo equivalente inicial

4.186.287 649.250

Efectivo y efectivo equivalente final

2.197.436 4.186.287

Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo

Efectivo en caja	10.936	6.742
Bancos	1.919.758	2.707.757
Equivalente al efectivo	266.742	1.471.788



Ohio National Seguros de Vida S.A.

RUT : **96.687.900-9**
DIRECCION : **AV. EL BOSQUE NORTE 125-135. PISO 14**
CONTADOR : **GUILLERMO VARGAS LOPEZ**
FONO DIRECTO : **22636 - 2604**

INDICE DE REVELACIONES ESTADOS FINANCIEROS 31 de diciembre de 2018

Nota	Nombre
1	Entidad que reporta
2	Bases de preparación
3	Políticas Contables
4	Políticas Contables Significativas
5	Primera Adopción (derogada por Circular 2216 del 28/12/2016)
6	Administración de riesgo
7	Efectivo y Efectivo Equivalente
8	Activos Financieros a Valor Razonable
9	Activos Financieros a Costo Amortizado
10	Préstamos
11	Inversiones Seguros con Cuenta Única de Inversión (CUI)
12	Participaciones en entidades del grupo
13	Otras Notas de Inversiones Financieras
14	Inversiones Inmobiliarias
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta
16	Cuentas por cobrar asegurados
17	Deudores por Operaciones de Reaseguro
18	Deudores por Operaciones de Coaseguro
19	Participación del Reasegurador en las Reservas técnicas
20	Intangibles
21	Impuestos por cobrar
22	Otros Activos
23	Pasivos Financieros
24	Pasivos no corrientes mantenidos para la venta
25	Reservas técnicas
26	Deudas por Operaciones de seguro
27	Provisiones
28	Otros Pasivos
29	Patrimonio
30	Reaseguradores y corredores de reaseguro vigentes
31	Variación de Reservas técnicas
32	Costo de Siniestros
33	Costo de Administración
34	Deterioro de seguros
35	Resultado de inversiones
36	Otros ingresos
37	Otros egresos
38	Diferencia de cambio
39	Utilidad (Pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta
40	Impuesto a la renta
41	Estado de Flujo de Efectivo
42	Contingencias y compromisos
43	Hechos posteriores
44	Moneda extranjera
45	Cuadro de venta por regiones (Seguros Generales)
46	Margen de Solvencia
47	Cumplimiento Circular 794 (Seguros Generales)
48	Solvencia
49	Saldos y Transacciones con Relacionados

Nota 1. ENTIDAD QUE REPORTA

RAZÓN SOCIAL OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

RUT 96.687.900-9

DOMICILIO AV. EL BOSQUE NORTE 125-135. PISO 14

Principales cambios societarios de fusiones y adquisiciones

El 29 de mayo de 2000, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó, mediante resolución N° 125, el cambio de razón social de Bhif América Seguros de Vida S.A. a Ohio National Seguros de Vida S.A.

Grupo Económico

Última Matriz : OHIO NATIONAL MUTUAL HOLDINGS, INC.
Matriz Directa : OHIO NATIONAL SUDAMÉRICA S.A.

Nombre de la entidad controladora

OHIO NATIONAL GLOBAL HOLDINGS, LLC

Nombre de la Controladora última del grupo

ON Netherlands Holdings B.V.

Actividades principales

Planes de Seguros de Vida

N° Resolución exenta CMF

253

Fecha de Resolución CMF

13 de diciembre de 1993.

Publicada en el Diario Oficial N° 3475 del 21 de diciembre de 1993.

N° Registro de Valores

Sin registro.

N° Registro de Trabajadores

143

Nombre Accionista	ACCIONISTAS		
	Rut	Tipo de persona	Porcentaje
OHIO NATIONAL SUDAMÉRICA S.A.	96.673.770-0	Persona Jurídica Nacional	99,9924%
OHIO NATIONAL GLOBAL HOLDINGS, LLC	59.081.480-6	Persona Jurídica Extranjera	0,0076%

CLASIFICADORES DE RIESGO

Nombre Clasificadora de Riesgo	Rut	Clasificación de riesgo	Fecha de Clasificación	N° registro Clasificadora
ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda.	76.188.980-K	AA	22-10-2018	12
Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada	79.851.070-0	AA	22-10-2018	1

RUT y Nombre Auditores Externos

RUT : 89.907.300-2 Nombre : KPMG Auditores Consultores Ltda.

Numero Registro Auditores Externos CMF

9

Nombre del Socio que firma el informe con la opinión

Ernesto Guzmán V.

RUN del socio de la firma auditora

11.866.889-8

Tipo de opinión a los estados financieros de diciembre

Sin salvedades

Fecha de emisión del informe con la opinión de los estados financieros*

25-02-2019

*La información de los Auditores Externos que se presenta en esta nota para los estados financieros correspondientes a Marzo, Junio y Septiembre se refiere a los estados financieros correspondientes a diciembre del periodo anterior. Sólo cuando los Estados Financieros son a Diciembre del año en curso la información es de dicho periodo.

Fecha sesión directorio en que se aprobaron los estados financieros

25-02-2019

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN

a) DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular N°2.022 emitida por la CMF el 17 de mayo de 2011 y sus modificaciones establecidas en las Circulares N°2050 y N°2073 emitidas el 14 de diciembre de 2011 y 4 de junio de 2012, respectivamente, y con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), en caso de discrepancias primaran las de la CMF.

La aplicación de las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) difieren a las NIIF por lo siguiente:

1. Pasivos por reservas técnicas actuariales.
2. El modelo de deterioro de los contratos de seguros, que utiliza la Compañía cumple con los requerimientos exigido por la CMF, lo cual difiere en ciertos aspectos
4. En la preparación de los presentes Estados Financieros Individuales, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, interpretaciones y las circunstancias actuales.
5. Presentación de los estados financieros comparativos por el ejercicio anterior.

b) PERÍODO CONTABLE

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre 2018 y 2017. Los estados de cambio en el patrimonio, estados de resultados integrales y estados de flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, y las notas a los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018.

c) BASES DE MEDICIÓN

La medición de los Estados Financieros se hizo en base al método de costo amortizado, de acuerdo a las normas contables impartidas por la CMF. La excepción a esta base de medición esta dada por las Inversiones en Cuotas de Fondos que por su naturaleza de obtener renta variable, su valorización esta dada por el Mercado.

d) MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

La moneda funcional utilizada en la presentación de Estados Financieros son pesos chilenos y están expresados en miles de pesos (M\$). Los saldos expresados en unidades de fomento (UF) al cierre de los Estados Financieros han sido convertidos a pesos al valor de \$ 27.565,79 por UF 1. Al cierre de los estados financieros los saldos en dólares estadounidenses (US\$) han sido convertidos a pesos al valor de \$ 694,77 por US\$ 1.

e) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES PARA FECHAS FUTURAS

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero 2018

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Prd</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

La Compañía debe adoptar la NIIF 9 Instrumentos Financieros, a contar del 1 de enero de 2018, en todos los aspectos que no se encuentren normados por la CMF, según lo descrito en la Nota 2 a). La Compañía revela el efecto de esta norma en los estados financieros en Nota 2 i)

Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente :

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: <i>Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: <i>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: <i>Cláusulas de prepago con compensación negativa</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : <i>Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de <i>Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de <i>Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8) <i>inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La Compañía considera que no habrá un impacto significativo en la aplicación inicial de estas normas sobre sus estados financieros.

f) HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financiero han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, esto está respaldado por los buenos indicadores de riesgo que han evaluado a Ohio National Seguros de Vida en clasificación AA lo que indica una muy alta capacidad de cumplimiento de sus obligaciones en los términos y plazos pactados. Todo esto en concordancia con los objetivos de la Compañía establecidos en su Constitución:

La Compañía fue constituida por escritura pública de fecha 22 de octubre de 1993 ante Notario Público don Andrés Rubio F., según repertorio N° 5850/93, de duración indefinida y con el objeto de asegurar mediante las operaciones de Seguros y Reaseguros los riesgos incluidos dentro del segundo grupo a que se refiere el artículo N° 8 del decreto con fuerza de Ley N° 251 del 20 de mayo de 1931, o en las disposiciones legales o reglamentarias posteriores.

g) RECLASIFICACIONES

No aplicable a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018.

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

Al cierre de los Estados Financieros, Ohio National Seguros de Vida S.A. ha aplicado todos los requerimientos de IFRS (NIIF en español).

i) AJUSTES A PERÍODOS ANTERIORES Y OTROS CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo a lo solicitado en el Oficio Ordinario N° 6593 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 16 de marzo de 2018, sobre la evaluación y aplicación nuevos estándares contables de NIIF 9 y NIIF 16, Ohio National Seguros de Vida S.A. (ONSV), realizó un ajuste en la valorización de algunos instrumentos

Con fecha 30 de Junio de 2018, se hizo el ajuste mencionado en parrafo anterior, que implicó un aumento en la valorización de instrumentos financieros que respaldan las reservas de productos de corto plazo, exceptuando a Rentas Vitalicias y las CUI (Cuentas Únicas de Inversión), con abono a la cuenta de Patrimonio por M\$ 9.453.626 y su correspondiente cargo por impuesto diferido de M\$ 2.552.479. Al 31 de Diciembre de 2018, este ajuste se actualizó a M\$ 9.192.156 y M\$ 2.481.882 en la cuenta de Patrimonio y en la cuenta de impuesto diferido, respectivamente.

Conforme a respuesta enviada a la Comisión para el Mercado Financiero por Oficio Ordinario N° 35103 de fecha 27 de Diciembre de 2018, referido a la nota 25.3.1 de los estados financieros de la Compañía, se procedió a realizar una reclasificación de M\$ 980.753 con cargo a la cuenta de Resultados Acumulados períodos a la cuenta "Reserva ajuste por calce" ambas cuentas pertenecientes al rubro del patrimonio, este monto representa el efecto acumulado al año 2017 del ajuste de la cuota RV14 estipulada en Norma de Carácter General (NCG) N° 318.

Nota 3. POLÍTICAS CONTABLES

1. BASES DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Ohio National Seguros de Vida S.A. Por tanto la Compañía no aplica bases de consolidación dado que no es controladora de ninguna subsidiaria.

2. DIFERENCIA DE CAMBIO

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se encuentran presentados al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio.

3. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

No aplicable a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018.

4. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La Compañía ha considerado como efectivo y efectivo equivalente aquellos saldos incluidos en los rubros Caja, Bancos y Depósitos a plazo de menos de 90 días sin restricciones, de acuerdo a Circular 2022 y NIC 7.

5. INVERSIONES FINANCIERAS

a) Activos Financieros a Valor Razonable

La Compañía presenta las Inversiones en Cuotas de Fondos a Valor de Mercado, dada su naturaleza de obtener renta variable, estos están formados por las cuotas de Fondos Mutuos y Cuotas de Fondos de Inversión, valorizadas al valor de rescate de la cuota a la fecha de cierre de los Estados Financieros y al valor libros de la cuota, respectivamente. Los ajustes generados por esta valorización se llevan a resultados. De acuerdo a lo estipulado en NCG 311 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, Ohio National Seguros de Vida S.A. clasifica las inversiones de pólizas de seguros con cuenta única de inversión (CUI), como instrumentos valorizados a Valor Razonable.

b) Activos Financieros a Costo Amortizado

La Sociedad clasifica sus Inversiones Financieras de renta fija como Costo Amortizado acogidos a lo dispuesto a las normas de IFRS 9 (NIIF 9 en español). De acuerdo a lo estipulado en NCG 311 emitida por la CMF y considerando que Ohio National Seguros de Vida S.A. comercializa seguros de rentas vitalicias, los instrumentos de renta fija, tales como letras de crédito hipotecario, bonos emitidos por bancos e instituciones financieras, bonos de reconocimiento emitidos por el Estado y otros instrumentos de renta fija, se presentan a su costo amortizado, reajustado e intereses devengados calculados según la tasa interna de retorno implícita de la inversión al momento de la compra.

Los mutuos hipotecarios endosables, se valorizan al valor presente de los dividendos, estos calculados a la tasa interna de retorno implícita en su adquisición u otorgamiento, más los dividendos vencidos e impagos, si los hubiere, neto de las provisiones.

Los Bonos de reconocimiento se encuentran valorizados en los estados financieros al valor presente resultante de descontar el flujo único futuro de cada instrumento a la tasa de valorización inicial (TVI) que corresponde a la mayor tasa entre la tasa interna de retorno (TC) y la tasa de mercado del instrumento, vigente a la fecha de adquisición (TMB), que corresponde a la tasa interna de retorno promedio ponderada real anual, del conjunto de transacciones de bonos de reconocimiento realizadas en el mes anterior al mes de adquisición.

Las operaciones de leasing han sido contabilizadas a su valor presente al cierre de cada estado financiero, calculado descontando los flujos futuros a las tasas utilizadas para determinar el valor de las cuotas según los respectivos contratos.

Los préstamos han sido contabilizadas a su valor presente al cierre de cada estado financiero neto de deterioro conforme a NCG 208 y NCG 311 de la CMF.

6. OPERACIONES DE COBERTURA

La Compañía cuenta con una Política y plan de uso de derivados autorizada por el Directorio para efectuar operaciones de cobertura del riesgo financiero que pueda afectar a su cartera de inversiones y a su estructura de activos y pasivos.

Todas las inversiones en productos derivados financieros que OHIO realice, deberán ceñirse estrictamente a lo establecido en el DFL 251 y la NCG N° 200. Además, si correspondiere, se aplicarán a estas operaciones, las disposiciones que respecto a la adquisición y retorno de divisas mantenga en vigencia el Banco Central de Chile.

La Norma de Carácter General (NCG) N° 200, de la Comisión para el Mercado Financiero, establece las normas sobre operaciones de cobertura de riesgos financieros e inversión en productos derivados financieros, entre otras materias, normas que forman parte de la política aplicable a estas operaciones.

Ohio National Seguros de Vida S.A., enfatiza que no está autorizada para realizar inversiones en productos derivados financieros con propósitos meramente especulativos.

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

Las Inversiones que respaldan las reservas de valor del fondo se valorizan según NCG 311 a valor razonable.

La Compañía procedió a segregarse las inversiones que respaldan la reserva de valor del fondo de las CUI del resto de las inversiones que respaldan reservas técnicas y patrimonio de riesgo, las que fueron clasificadas de acuerdo a cada tipo de plan o modalidad de inversión conforme a NCG 306.

8. DETERIORO DE ACTIVOS

La Compañía no diseñó modelos propios para determinar los deterioros de sus activos, acogiéndose a la normativa que la CMF tenga regulado sobre esta materia, en caso de ausencia de esta normativa, la sociedad se acogerá a los criterios generales establecidos en las normas IFRS.

Para los mutuos hipotecarios endosables, se utiliza el modelo de NCG 371

Para los Bienes Raíces, se utiliza el modelo de NCG 316.

Para los Préstamos pensionados, se utiliza el modelo de NCG 208

Para otros instrumentos de renta fija, se utiliza el criterio de IFRS 9 y NIC 36

Para el deterioro de las primas se utiliza Circular 1499 y NCG322

Para el deterioro de Sinistros por Cobrar a Reaseguradores, se utiliza Circular 848.

Para el deterioro de Otros Activos, se utiliza el criterio IFRS (NIC36)

Para el deterioro de Coaseguro, sólo se registra cuando haya indicio que el coasegurador presente insolvencia o quiebra o cesación de pagos.

9. INVERSIONES INMOBILIARIAS

a) Propiedades de Inversión

Han sido valorizados al menor valor entre el valor comercial determinado de acuerdo a la norma de carácter general N° 316 y el valor de costo de adquisición corregido monetariamente, deducida la depreciación acumulada correspondiente.

b) Cuentas por cobrar Leasing.

Los contratos de arrendamiento con opción de compra o leasing inmobiliario, han sido contabilizados y valorizados de acuerdo a la Norma de carácter general N° 316.

c) Propiedades de Uso propio

Las propiedades de uso propio, han sido valorizados al menor valor entre el valor comercial determinado de acuerdo a la norma de carácter general N° 316 y el valor de costo de adquisición, corregido monetariamente, deducida la depreciación acumulada correspondiente, presentándose separadamente de los otros bienes raíces destinados a obtener renta.

d) Muebles y equipos de Uso propio

Los bienes del activo fijo han sido valorizados a su costo de adquisición. Las depreciaciones se determinaron sobre la base del sistema lineal.

10. INTANGIBLES

Los software son valorizados a costo amortizado y se amortizan durante las vidas útiles asignadas con un máximo de 4 años.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

No aplicable a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2018.

12. OPERACIONES DE SEGUROS

a) Primas

Las primas son contabilizadas en base a su devengamiento y recaudación en forma directa.

Las primas por cobrar se contabilizan de acuerdo a Circular 1499 conjuntamente con sus respectivas provisiones instruidas por la misma circular.

Los contratos de Reaseguro son registrados separadamente de las primas y en base a su devengamiento.

La Compañía presenta los contratos de coaseguro distinguiendo cuando actúa de líder de los contratos que no es líder.

b) Otros Activos y Pasivos Derivados de los contratos de Seguro y Reaseguro

No existen contratos implícitos de seguros en la Compañía.

No existen contratos de seguros adquiridos en combinaciones de negocio o cesiones de cartera.

Los gastos de adquisición son registrados a base devengado y se llevan a los resultados del ejercicio.

c) Reservas Técnicas

i. Reserva de Riesgo en Curso

Las Reservas de Riesgo en curso, al término del ejercicio han sido establecidas de acuerdo a NCG N° 306 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero y basándose en cálculos actuariales. Se presentan sin considerar la participación del reasegurador, de acuerdo a las normas impartidas por la CMF, Circular 2022.

ii. Reserva de Rentas Privadas

D.L. 3.500 y a lo establecido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). En este cálculo se incluye el efecto que se deriva del ajuste de reserva por calce que se aplica a contar del 31 de diciembre de 2000. Todo esto en concordancia con NCG 306.

iii. Reserva Matemáticas

Las Reserva Matematica han sido establecidas de acuerdo a NCG N° 306 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y basándose en cálculos actuariales.

iv. Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia (SIS)

Las Reservas Técnicas del SIS, fueron calculadas de acuerdo a Norma de Carácter General N° 243, cuya metodología fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero. Considerando además las instrucciones impartidas en NCG 318 y NCG 319 que modificó la NCG 243.

v. Reserva de Rentas Vitalicias

Corresponde al valor actual de todos los pagos futuros que debe efectuar la Compañía a los afiliados que contraten este seguro de acuerdo a lo dispuesto en el D.L. 3.500 y a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros. En este cálculo se incluye el efecto que se deriva del ajuste de reserva por calce que se aplica a contar del 31 de diciembre de 2000. También se considera lo establecido en NCG 306.

vi. Reserva de Siniestros (Siniestros por pagar, liquidados y no pagados, en proceso de liquidación y ocurridos y no reportados)

Las Reserva de Siniestros han sido establecidas de acuerdo a NCG N° 306 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero y basándose en cálculos actuariales. por la responsabilidad de los reaseguradores. La participación del reasegurador en estos siniestros se presentan separadamente en el Activo. Lo mismo aplica para los Siniestros ocurridos y no reportados.

vii. Reserva Catastrófica de Terremoto

Las Compañías de seguros de vida no les corresponde hacer esta Reserva. Sólo aplica a las Compañías de Seguros Generales.

viii. Reserva de Insuficiencia de Prima

La Compañía realiza, al cierre de cada ejercicio, un test que mide la Suficiencia de Prima, de acuerdo a la NCG 306, para medir si la reserva técnica (basada en la prima) es suficiente y acorde a la estimación actual del riesgo y de los gastos asociados.

ix. Reserva Adicional por Test de Adecuación de Pasivos

La Compañía, al cierre de cada ejercicio, realiza un Test de Adecuación de Pasivos (TAP) que evalúa la suficiencia de los pasivos por seguros que se haya reconocido, sobre la base de proyecciones de todos los flujos de efectivos futuros procedentes de los contratos de seguros.

x. Otras Reservas Técnicas

La Compañía no tiene Otras Reservas Técnicas que las ya mencionadas.

xi. Participación del reaseguro en las reservas técnicas

La participación del reasegurador en las reservas técnicas se presentan en el Activo de los Estados Financieros y representan los recursos que la compañía puede descontar de las obligaciones originadas por primas de contratos de seguros, de acuerdo a Circular 2022 de la CMF.

d) Calce (se Informa para aquellas pólizas con vigencia anterior al 1 de enero de 2012)

La Compañía a contar de los Estados Financieros del 31 de Diciembre de 2000, aplica las normas contenidas en la circular N° 1.512 de la CMF de fecha 02 de enero del 2001, cuyo objetivo principal es utilizar tasas de descuento para la constitución de reservas técnicas, determinadas considerando el riesgo de reinversión de los flujos de activos que respaldan dichas reservas generado por el descalce en plazo respecto de los flujos de pasivos.

Mediante la Norma de Carácter General N° 172, la CMF estableció la tabla de mortalidad RV-2004, cuya aplicación gradual al cálculo de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 9 de marzo de 2005 fue regulada a través de la Norma de Carácter General N° 178.

Mediante Norma de Carácter General N° 207, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) impartió instrucciones relativas a la aplicación de nuevas tablas de mortalidad, denominadas, "B-2006" y "MI-2006". El uso de dichas tablas fueron reguladas mediante Circulares N°s. 1.857 y 1.874 de dicha Superintendencia para su utilización obligatoria en el cálculo de las reservas técnicas financieras de aquellas pólizas de rentas vitalicias con vigencia anterior al 1 de febrero de 2008. Dichas circulares dieron opciones de su aplicación inmediata o alternativamente su aplicación gradual con un plazo máximo de 20 años, con cargo a la "Reserva de calce" del Patrimonio. Al respecto, la Compañía optó por una aplicación gradual de dichas instrucciones.

financieros, cuyo efecto se presenta en patrimonio en el ítem Reserva por Calce.

Mediante la Norma de Carácter General de N° 274 de la Comisión para el Mercado Financiero y Circular N° 1697 de la Superintendencia de Pensiones establecieron, Las pólizas de Rentas Vitalicias que entraron en vigencia a partir del 1 de Enero de 2012, no quedan sujetas al ajuste de reserva por calce de acuerdo a NCG 318 de la CMF.

13. PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS RELACIONADAS

La Compañía presenta en los estados financieros todas las transacciones con partes relacionadas, de acuerdo con lo establecido en la Circular N° 109, emitida por la CMF.

14. PASIVOS FINANCIEROS.

La Compañía al cierre del ejercicio no presenta en los estados financieros pasivos financieros.

Cuando se presentase este tipo de obligaciones, se clasificarían en este rubro los instrumentos financieros valorizados a valor razonable con cambio a resultado, a costo amortizado, deudas con entidades financieras, obligaciones generadas por pactos, entre otros.

15. PROVISIONES.

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía y vencimiento. Se reconocen en los estados financieros cuando se cumplen las siguientes circunstancias :

a) Cuando la compañía tiene una obligación presente resultado de hechos pasados.

b) Cuando a la fecha de los estados financieros sea probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación

c) Cuando se pueda estimar de manera fiable la cuantía del monto.

Todo esto de acuerdo a NIC 37.

16. INGRESOS Y GASTOS DE INVERSIONES.

a. Activos financieros a valor razonable

b. Activos financieros a costo amortizado

a) Activos financieros a valor razonable

La pérdida o ganancia producto de las variaciones del valor de mercado de un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados, se reconoce en el resultado neto de inversiones financieras no realizadas.

b) Activos financieros a costo amortizado

Corresponde informar el resultado neto obtenido por las inversiones financieras en el período de los estados financieros, devengos de intereses de la cartera de inversiones, reajustes, entre otros.

Corresponde informar todos los gastos asociados a la gestión (por ejemplo: administración, adquisición, inscripción, etc.) de los bienes raíces y de la cartera de inversiones de la aseguradora, realizadas o no realizadas.

17. COSTO POR INTERESES.

La Compañía al cierre del ejercicio no presenta en los estados financieros Costos por interés, ya que no tiene Pasivos financieros.

Cuando se presentase este tipo de obligaciones, se clasificarían en este rubro los costos por actividades de financiamiento, tales como : deudas con entidades financieras, obligaciones generadas por pactos, intereses en desarrollo inmobiliario, entre otros.

18. COSTO DE SINIESTROS.

Se debe revelar el monto total de los siniestros devengados durante el período. En este rubro se informan los costos directos, además se consideran las cesiones de siniestros y los siniestros aceptados, referidos a las indemnizaciones correspondientes a los siniestros pagados, por pagar y a siniestros denunciados del período anterior y del ejercicio.

19. COSTOS DE INTERMEDIACIÓN.

Corresponde al resultado obtenido de la aplicación de tasas de comisiones asociadas a las actividades de vender un seguro y sus negociaciones por reaseguro.

Se debe incluir en este rubro los gastos por concepto de sueldo base y comisiones generadas por los agentes de ventas contratadas por la compañía, en su labor desarrollada para la producción de seguros.

Todo otro gasto asignable al agente, como gastos generales, capacitación, uniformes, sala cuna, etc., se deben registrar como Costo de Administración.

La compañía comercializa sus productos con Agentes Corredores de Seguros y Asesores Previsionales, todos los cuales cumplen con los requisitos establecidos por la normativa vigente.

20. TRANSACCIONES Y SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) se convierten a pesos al valor del dólar observado emitido por el Banco Central de Chile a fecha de cierre de los estados financieros.

Las transacciones se llevan al tipo de cambio del día en que se realicen.

21. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.

El saldo de impuesto a la renta corresponde al cargo/ abono calculado de acuerdo a la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

El saldo de impuesto diferido corresponde al cargo / abono por las diferencias temporales que se producen entre los valores financieros y tributarios, según lo indicado en Circular 1466 de la CMF. Además se considera lo estipulado en NCG 322 y NIC12.

22. OPERACIONES DISCONTINUAS.

Una operación discontinuada es un componente de la entidad que ha sido vendido o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta, y :

(a) representa una línea del negocio o un área geográfica que es significativa y puede considerarse separada del resto;

(b) forma parte de un plan individual y coordinado para deshacerse de una línea de negocio o de un área geográfica de la operación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto: o

(c) es una entidad subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla. De acuerdo a NIIF 5

La compañía al cierre de los estados financieros no presenta activos mantenidos para la venta. Se considera a los bienes raíces habitacionales como bienes raíces que forman parte de las inversiones inmobiliarias de la Compañía.

23. OTROS.

Los estados financieros de Ohio National Seguros de Vida S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board, y por las nuevas normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, cuyas aplicaciones empezaron a contar del 1 de enero de 2012, primando esta última por sobre IFRS.

La compañía al cierre de los estados financieros no presenta otras Políticas Contables que las ya señaladas.

Nota 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Determinación de valores razonables de activos y pasivos

La Compañía no presenta Políticas Contables adicionales a las ya señaladas en Nota 3.

b) Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

La compañía no presenta Políticas Contables adicionales a las ya señaladas en Nota 3.

c) Cálculo de provisiones para riesgos y gastos.

No aplica

d) Cálculo actuarial de los pasivos.

La compañía no presenta Políticas Contables adicionales a las ya señaladas en Nota 3.

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

La compañía no presenta Políticas Contables adicionales a las ya señaladas en Nota 3.

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

No aplica



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

Nota 5. PRIMERA ADOPCIÓN

Esta nota fue derogada por Circular 2216 de la Comisión para el Mercado Financiero emitida el 28 de Diciembre del 2016

NOTA 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

Ohio National Seguros de Vida S.A., en adelante Ohio National o la Compañía, entiende que en la operación con instrumentos financieros, como parte de la implementación de la estrategia de inversión y de su modelo de negocio, enfrenta diversos tipos de riesgos.

La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgo donde se establecen los lineamientos y directrices necesarias para que las partes interesadas realicen un adecuado proceso de gestión de riesgos, basados en procedimientos que permitan identificar, evaluar, monitorear y mitigar éstos.

Ohio National tiene como objetivo de inversión realizar una diversificación de cartera en instrumentos financieros que aseguren la preservación del capital. Adicionalmente, se realizan inversiones prudentes y razonables en la búsqueda de optimización de retornos, diversificación y un calce adecuado. A su vez, las inversiones deben cumplir en todo momento con la ley y regulación vigente.

La estructura funcional para la gestión del riesgo financiero se basa en el modelo de tres líneas de defensa. La primera está dada por la Gerencia de Inversiones y la Gerencia de Finanzas y Administración, responsables del monitoreo, control y reporte al Directorio, del riesgo financiero de la Compañía. La Gerencia de Gestión de Riesgos junto con el Área de Cumplimiento y el Área de Auditoría Interna, representan la segunda y tercera línea de defensa, respectivamente, y son responsables de la evaluación y monitoreo de la gestión del riesgo financiero, y el reporte de sus evaluaciones al Comité de Riesgos y el Comité de Auditoría, respectivamente.

De acuerdo a la política y estrategia de gestión corporativa de riesgo, a continuación se presenta un resumen de las políticas, procedimientos y resultados de gestión de riesgo al 31 de diciembre de 2018.

6.1.1. Riesgo de Crédito en Contrapartes

Ohio National cuenta con una política de gestión del riesgo de crédito, la cual incorpora las definiciones de apetito al riesgo, roles y responsabilidades, y los indicadores para el monitoreo del riesgo de crédito provenientes de los contratos de reaseguro, primas por cobrar, adelanto de comisiones, recaudación de primas efectuadas por externos e inversiones, entre otros. Adicionalmente, se definen los procesos para la identificación, evaluación, respuesta, monitoreo y reporte de los potenciales riesgos que puedan afectar a la consecución de los objetivos de la Compañía.

Respecto del riesgo de crédito en contratos de reaseguro, la política define lineamientos para la elección de las contrapartes, considerando variables tales como la clasificación de riesgo de las reaseguradoras, historial de su trabajo en el mercado internacional y nacional, y solidez de sus estados financieros, todo esto, sin dejar de lado el cumplimiento de la normativa local. Adicionalmente, define los responsables de cada etapa del proceso de evaluación, junto con las acciones para el permanente monitoreo de la situación crediticia de los reaseguradores.

La incorporación de los riesgos de créditos de primas por cobrar, adelanto de comisiones y recaudaciones de primas efectuadas por externos, junto con la definición de apetitos al riesgo individuales e indicadores para su monitoreo, representan un paso importante en el perfeccionamiento del sistema de gestión de riesgos de la Compañía. Esta incorporación busca, además, apoyar la gestión del riesgo técnico, en relación al comportamiento de los indicadores claves.

6.1.1.1. Riesgo de Crédito en Inversiones

El riesgo de crédito en inversiones corresponde a eventuales pérdidas en el valor de inversiones producto de incumplimiento de contrapartes de inversiones, o bien, un empeoramiento en la calidad crediticia de los mismos.

La naturaleza de los instrumentos que componen la cartera de inversión corresponden en su mayoría a instrumentos de renta fija, para los cuales la Compañía ha establecido límites para una óptima composición de la cartera, resguardando la calidad crediticia de contrapartes.

Al 31 de diciembre de 2018, Ohio National presenta la siguiente exposición máxima al riesgo de crédito en inversiones:

Tipo de Inversión	Monto de Exposición M\$	Porcentaje del total de portafolio de inversión (%)
Renta Fija		
Bono Empresas	303.922.827	37,01%
Bono Financieros	31.707.277	3,86%
Bono Garantizados	19.514.601	2,38%
Bono Securitizados	7.758.434	0,94%
Bono Subordinados	168.035.070	20,46%
Bonos de Reconocimiento	205.171	0,02%
Cuotas de Fondos Mutuos	3.405.920	0,41%
Dep. a Plazo Fijo (\$)	266.742	0,03%
Dep. a Plazo Fijo (UF)	20.339.755	2,48%
Letras Hipotecarias	42.685.457	5,20%
Mutuos Hipotecarios Endosables	68.599.210	8,35%
Inversión en el exterior		
Bono Extranjero	9.956.836	1,21%
Nota Estructurada	22.227.378	2,71%
Renta Variable		
Cuotas de Fondos de Inversión	1.180.118	0,14%
Inversiones Inmobiliarias		
Bienes R. Urb. En Leasing	61.257.631	7,46%
Bienes Raíces	22.882.948	2,79%
Cuenta Única de Inversión	21.351.791	2,60%
Otros Activos	15.986.943	1,95%
Máxima Exposición de riesgo de crédito	821.284.108	100,00%

Tabla 1: Máxima exposición al riesgo al 31 de diciembre 2018

La Compañía realiza un monitoreo periódico a la calidad crediticia de los instrumentos financieros en cartera. A la fecha, se ha mantenido la calidad crediticia en los instrumentos financieros de exposición crediticia presentada en la tabla 1. De igual forma, las inversiones de contratos de deuda se encuentran respaldadas por la existencia de "covenants" que aminoran la exposición de incumplimiento de contrapartes. Asimismo, la Compañía cuenta con sistemas de garantías y avales que respaldan las inversiones en contratos de leasing.

Considerando que para la Compañía una operación con 5 o más meses de morosidad está en deterioro, a continuación se presenta la cartera por tramo de morosidad para los Mutuos Hipotecarios Endosables.

Tramos de Morosidad (meses)	Valor Presente M\$
1	2.640.288
2	1.158.090
3	475.141
4	494.406
Total	4.767.925

Tabla 2: Mutuos Hipotecarios en mora no deteriorados al 31 de diciembre 2018

	Valorización Costo Amortizado M\$	Provisión aplicada %	Provisión M\$	Valor M\$
Mutuos Hipotecarios	68.621.047	0,66%	452.187	68.168.860

Tabla 3: Instrumentos financieros en situación de deterioro al 31 de diciembre 2018

La provisión de mutuos hipotecarios es realizada según la Norma de Carácter General (NCG) 371 emitida por la CMF, que modifica la NCG 311 emitida por la misma institución.

Para el caso de inversión en bienes raíces, la Compañía elabora un exhaustivo análisis de mercado antes de efectuar una inversión, así como también ha especificado requisitos de calidad crediticia de las contrapartes cuya aprobación es de responsabilidad de los comités pertinentes. La gestión de riesgo de crédito en estas inversiones se basa en el monitoreo periódico y reportes a la Alta Administración de acuerdo a información de mercado y expectativas futuras del mercado inmobiliario.

Un aspecto importante en la gestión de riesgo de crédito es mantener una alta diversificación en la cartera de inversiones, razón por la cual la Compañía define en su política de inversiones, límites respecto de la inversión por tipo de instrumentos, emisores y grupos económicos.

Asimismo, en la política de inversiones se define la calidad crediticia de los instrumentos financieros, con preferencia hacia aquellos de mayor calificación crediticia.

De acuerdo a las clasificaciones de riesgo de los instrumentos financieros, el siguiente análisis presenta la calidad crediticia de la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2018:

Clasificación	Porcentaje de la Cartera de Inversión (%)
AAA	9,58%
AA+	5,37%
AA	27,10%
AA-	17,90%
A+	10,07%
A	6,33%
A-	1,67%
BBB+	0,25%
BBB	0,62%
BBB-	0,34%
BB+	
BB	0,00%
BB-	0,21%
C	0,06%
D	
N-1	
Sin clasificación	20,48%
Total	100%

Tabla 4: Diversificación de riesgo según clasificación de riesgo al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a información de la CMF.

De acuerdo a los límites de inversión indicados en la política de inversiones y la definición de grupos de la Circular N° 1.480 de la CMF, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía reporta la siguiente diversificación de cartera como porcentaje por grupos empresariales:

Grupo Empresarial	% Cartera de inversiones	Grupo Empresarial	% Cartera de inversiones	Grupo Empresarial	% Cartera de inversiones
1	1,19%	35	1,27%	138	0,22%
2	5,61%	37	3,53%	144	
3	5,80%	40	0,17%	145	0,58%
6	0,92%	50	0,35%	156	1,15%
7	0,61%	53	0,63%	163	0,08%
8	0,31%	55	0,01%	168	0,21%
13	4,97%	58	0,43%	187	1,70%
14	2,55%	62			
15	0,10%	66	0,24%		
16	1,28%	73	2,50%		
18	0,22%	74	0,02%		
19	0,25%	75	2,99%		
21	12,11%	76	5,61%		
22		85	1,14%		
24	0,45%	109			
27	1,81%	113	0,51%		
30	0,84%	119	0,72%		
32	1,48%	123	0,36%		
33	0,99%	136	1,51%		
				Total con grupo	67,62%
				Sin grupo	13,55%
				Inv. Extr	3,93%
				Otros	4,53%
				Bienes raíces	10,37%
				Total sin grupo	32,38%
				Total	100,00%

Tabla 5: Diversificación de cartera de inversiones según grupos de inversión normativos al 31 de diciembre de 2018

La cartera de inversiones está compuesta principalmente por instrumentos de renta fija nacional. Los instrumentos de renta variable corresponden a Cuotas de Fondos Mutuos y Cuotas de Fondos de Inversión mantenidos como inversión de alta liquidad. La inversión en bienes inmuebles corresponde a instrumentos de leasing y la adquisición de bienes raíces, los cuales deben cumplir con criterios de calidad crediticia y análisis respecto al mercado.

A la fecha de revelación la mayor parte de las inversiones se encuentra en custodia del Depósito Central de Valores y en menor proporción existe custodia de instrumentos en Ohio National. Para el caso de custodias con terceros, éstas se encuentran en cumplimiento de la NCG 159.

6.1.2. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez deriva de la incapacidad de la Compañía para obtener los fondos necesarios para asumir el flujo de pago de sus obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Compañía dispone de una política de gestión de riesgo de liquidez, en la cual se indican las principales actividades asociadas a la gestión de dicho riesgo, definiendo lineamientos, roles y responsabilidades, y el apetito al riesgo, todo esto junto a los parámetros necesarios para la identificación, evaluación, respuesta, monitoreo y reporte de posibles eventos cuya materialización afecta un calce adecuado de activos y pasivos.

En este proceso hay una participación activa de las áreas de inversiones y técnica, todo esto con el fin de asegurar el cumplimiento de las políticas, acuerdos comerciales, normativas vigentes, pero sin lugar a dudas con el más importante que es el cumplimiento de las obligaciones con los asegurados.

Para una adecuada gestión de calce de activos y pasivos, la Compañía elabora reportes periódicos que permiten establecer los niveles de respuesta frente a sus obligaciones.

La compañía gestiona el riesgo de liquidez de corto plazo en las áreas de Inversiones y Tesorería, quienes en conjunto analizan, gestionan y procuran mantener niveles de efectivo y equivalentes de efectivo suficientes para dar respuesta a las obligaciones contingentes o de corto plazo.

Para el caso de obligaciones de mediano y largo plazo, la compañía efectúa análisis de calce y suficiencia de activos, de forma de orientar las decisiones de inversión.

El siguiente análisis corresponde al perfil temporal de las obligaciones de Ohio de acuerdo a los tramos normativos al 31 de diciembre de 2018:

Tramos	Total de Activos UF
TRAMO 1	3.506.816
TRAMO 2	3.495.709
TRAMO 3	3.433.813
TRAMO 4	3.465.657
TRAMO 5	3.577.549
TRAMO 6	4.907.320
TRAMO 7	5.798.387
TRAMO 8	7.964.092
TRAMO 9	1.525.954
TRAMO 10	348.822
Total	38.024.118

Tabla 6: Perfil temporal de activos por tramos al 31 de diciembre de 2018

El total de pasivos considera los flujos de pasivos previsionales por conceptos de rentas vitalicias y pasivo privado a lo largo de la cantidad de tramos o años que se encuentran definidos en la normativa vigente. Por lo tanto, corresponden a los flujos de pasivos calculados al 31 de diciembre de 2018, cuyos montos incluyen los flujos de las pólizas de rentas vitalicias emitidas a contar del 1 de enero de 2012.

Considerando los vencimientos de los instrumentos de la cartera de inversión y el grado de realización de los mismos, la Compañía elabora un análisis del calce existente entre sus obligaciones y la capacidad de respuesta a las mismas.

A diciembre de 2018 el análisis de calce de activos y pasivos, y el índice de cobertura de activos y pasivos arroja los siguientes resultados:

Tramos	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Índice de Cobertura de Activos CAk	Índice de Cobertura de Pasivos CPk	Flujo de Pasivos Acumulado de Seguros Nominales en UF Bk	Flujo de Activos Acumulado Nominales en UF Ak	Índice de Cobertura de Pasivos Acumulado
TRAMO 1	3.905.078	3.506.816	1,11	0,90	3.905.078	3.506.816	0,90
TRAMO 2	3.848.302	3.495.709	1,10	0,91	7.753.380	7.002.525	0,90
TRAMO 3	3.697.908	3.433.813	1,08	0,93	11.451.288	10.436.338	0,91
TRAMO 4	3.497.828	3.465.657	1,01	0,99	14.949.116	13.901.995	0,93
TRAMO 5	3.268.698	3.577.549	0,91	1,09	18.217.814	17.479.544	0,96
TRAMO 6	4.414.253	4.907.320	0,90	1,11	22.632.067	22.386.864	0,99
TRAMO 7	3.777.288	5.798.387	0,65	1,54	26.409.355	28.185.251	1,07
TRAMO 8	4.803.142	7.964.092	0,60	1,66	31.212.497	36.149.342	1,16
TRAMO 9	3.867.261	1.525.954	2,53	0,39	35.079.758	37.675.296	1,07
TRAMO 10	2.052.878	348.822	5,89	0,17	37.132.636	38.024.118	1,02
Total	37.132.636	38.024.118					

Tabla 7: Estado de calce de flujos de activos y pasivos e indicadores de cobertura al 31 de diciembre 2018

La Compañía mantiene un índice de cobertura de pasivos acumulado de 116% hasta el tramo 8, equivalente a 252 meses. Los activos considerados en este nivel de calce corresponden principalmente a los flujos de caja a recibir por concepto de inversiones financieras, por lo tanto la tabla refleja la gestión de activos para dar respuesta a las obligaciones de largo plazo.

La siguiente tabla refleja el perfil de vencimiento de inversiones por tipo de instrumentos al 31 de diciembre de 2018:

Perfil de Vencimientos de flujos de activos de la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2018 según tramos normativos.

Instrumento	Moneda	Nominales	Tramo 1	Tramo 2	Tramo 3	Tramo 4	Tramo 5	Tramo 6	Tramo 7	Tramo 8	Tramo 9	Tramo 10
Otras Inv.	UF	906.637	0	0	0	0	0	0	0	906.637	0	0
Bonos Empresa	UF	11.264.000	1.281.119	1.361.999,66	1.508.151	1.375.249	1.760.861	1.900.494	2.120.434	3.724.951	5.086	0
Bonos Extranjero	UF	130.000	10.298	10.298,08	10.298	10.298	10.298	15.447	15.447	132.575	0	0
Bono Bancos	UF	1.095.000	119.045	102.157,43	74.975	74.975	171.632	194.748	252.885	131.118	697.850	0
Bonos Garantizados	UF	800.000	125.112	119.319,20	176.374	189.583	74.892	93.652	221.460,22	2.978	22.978	0
Bonos Securitizados	UF	812.500	90.108	102.619,19	48.312	36.892	12.846	17.629	15.361,98	16.173	0	0
Bonos Subordinados	UF	6.461.500	644.369	630.426,85	633.361	568.465	596.275	1.275.940	2.173.841	1.554.474	799.961	348.822
Bonos Reconocimiento	CLP	2.761.640	4.431	3.382,67	225	0	0	0	0	0	0	0
Leasing	UF	1.720.212	307.517	308.492,56	258.032	236.809	214.923	272.927	240.477	200.382	0	0
Depósitos a plazo	UF	1.103.908	0	-	0	288.003	85.905	370.000	90.000	270.000	0	0
Letras Hipotecarias	UF	3.139.875	450.566	386.165,56	270.998	203.727	177.998	227.834	161.391	107.820	78	0
Mutuos Hipotecario	UF	2.957.900	433.056	428.690,86	411.894	385.394	352.445	493.738	454.991	512.243	0	0
Nota Estructurada	UF	357.640	29.940	29.939,89	29.940	29.940	29.940	44.910	44.910	404.742	0	0
B-SWAP UF	UF	110.436	11.255	11.254,76	11.255	64.574	60.324					
AFR	UF	39.109		962,69		1.747	29.210		7.189			
Total: (expresado en UF)			3.506.816	3.495.709	3.433.813	3.465.657	3.577.549	4.907.320	5.798.387	7.964.092	1.525.954	348.822

Tabla 8: Perfil de vencimiento de instrumentos financieros de acuerdo a tramos normativos al 31 de diciembre de 2018

6.1.3. Riesgo de Mercado.

La Compañía cuenta con una política de gestión de riesgo de mercado, la cual define los principales lineamientos, roles y responsabilidades, y el apetito de riesgo, necesarios para enfrentar las posibles fluctuaciones de los precios de mercado. Dichas fluctuaciones podrían afectar la cartera de activos y pasivos de la compañía, utilizados para cubrir las obligaciones provenientes de los contratos de seguros, cuyo valor se ve afectado por cambios en las monedas de denominación, tasas de interés y precios de bienes raíces, entre otros.

A partir de lo anterior, la Compañía ha considerado como riesgos de mercado a los riesgos de precio, descalce y reinversión, estableciendo procedimientos para su identificación, evaluación, respuesta, monitoreo y reporte.

Como la cartera de inversiones de Ohio National está compuesta principalmente por instrumentos financieros de renta fija e inversiones en bienes raíces, tanto en unidad de fomento, moneda local y dólar; y dadas las características de sus obligaciones, gestiona este riesgo enfocándose en los factores descritos a continuación.

6.1.3.1. Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. Considerando la metodología de evaluación de instrumentos financieros a costo amortizado, la cartera no debería verse afectada significativamente a incertidumbres en su valorización producto de variaciones en las tasas de interés.

Sin embargo, la Compañía gestiona el riesgo de mercado a través del cálculo de Máxima Pérdida Probable o VaR, de acuerdo a la NCG N° 148. Por tanto, la gestión de riesgo de mercado incorpora el efecto de movimientos en las tasas de mercado. Dichos resultados son expuestos en la sección 6.1.5 Cálculo de VaR y Stress Testing.

6.1.3.2. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo cambiario, según la Norma Internacional de Información Financiera N°7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. De acuerdo a la definición de riesgo de mercado de la NCG N° 325, los cambios en las monedas de denominación de activos y pasivos pueden afectar el calce de los mismos.

La Compañía mantiene inversiones tanto en moneda nacional CLP, como instrumentos denominados en Unidades de Fomento (CLF) afectos a riesgo de reajustabilidad, e inversiones, en instrumentos denominados en dólares americanos (USD).

La siguiente tabla ilustra la composición de la cartera de inversiones según las monedas de denominación de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018.

Moneda de Instrumento	Porcentaje de Cartera (%)
CLP	3,05%
IVP	0,00%
CLF	95,75%
USD	0,77%
EURO	0,44%
Total	100%

Tabla 9: Cartera de inversiones por tipo de moneda

Considerando que un 95.75% de las inversiones de la Ohio National se realiza en instrumentos en CLF (UF) y que el pago de dichas obligaciones se realiza también en CLF, la Compañía no considera un riesgo de moneda en niveles significativos.

El riesgo de moneda y los efectos de volatilidades de las mismas es incorporado como factor de riesgo en la estimación de VaR y Stress Testing realizados mensualmente.

6.1.3.3. Riesgo Inversión Inmobiliaria

La Compañía cuenta con inversiones de tipo inmobiliario, las cuales están afectas a las fluctuaciones de precio de mercado.

A la fecha de revelación, Ohio National cuenta con inversión en bienes raíces y contratos de leasing equivalentes a un 2.9% y 7.7% respectivamente del total de la cartera de inversiones.

Las inversiones bajo este concepto corresponden principalmente a contratos de leasing, para los cuales, al igual que los bienes raíces, sesiona un comité inmobiliario que evalúa la gestión de inversiones inmobiliarias, como también el cumplimiento de los requerimientos planteados en las Políticas Generales de la Administración para nuevas inversiones.

Asimismo, las decisiones de nuevas inversiones de tipo inmobiliario están sujetas a un análisis de precios de mercado a través de tasaciones independientes de acuerdo a disposiciones de la normativa vigente.

Entre las principales actividades de gestión se encuentra la realización de tasaciones de los bienes raíces, al menos una vez cada dos años, incluidos aquellos que se encuentren en situación de mora. Adicionalmente, se cuenta con más de una tasación realizada por profesionales independientes.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con las siguientes inversiones inmobiliarias:

Inversión Inmobiliaria	Monto M\$
Leasing	61.257.633
Bienes Raíces	22.795.239
Bienes Raíces Habitacionales	87.711
Total	84.140.582

Tabla 10: Inversión Inmobiliaria

Los efectos de mercado sobre la exposición de inversiones inmobiliarias son incorporados como factores de riesgo en la estimación de máxima pérdida descrita en la sección siguiente.

6.1.3.4. Riesgo de Reinversión

El riesgo de reinversión deriva de obligaciones por rentas vitalicias y corresponde a las pérdidas originadas producto de tasas de reinversión de los activos menores a las comprometidas en las obligaciones de largo plazo.

La gestión de riesgo de reinversión se basa en el control permanente del estado de calce de activos y pasivos a través de un índice de calce, cuyos resultados orientan las actividades del área de inversiones. Por esta razón, existe una coordinación constante entre el área de inversiones y el área técnica, las cuales, mensualmente analizan el perfil de vencimiento y duración de las inversiones y el estado de calce con las obligaciones.

A diciembre de 2018, el valor presente de los flujos de activos que exceden a los flujos de pasivos corresponde a un monto de suficiencia equivalente a UF 1.069 miles, con una tasa mínima de reinversión de -2.00%.

6.1.3.5. Value at Risk (VaR) y Stress Testing

La Compañía gestiona el riesgo de mercado a través de la estimación del "VaR" mensual de acuerdo a lo estipulado en la NCG N° 148 de la CMF.

El modelo incorpora los factores de riesgos de acuerdo a la naturaleza de las inversiones realizadas por la Compañía. Por lo mismo, el cálculo de la máxima pérdida probable considera inversiones inmobiliarias que se encuentran en estado moroso, como así también inversiones en instrumentos de renta fija en el exterior.

La siguiente tabla ilustra la máxima pérdida probable estimada el 31 de diciembre de 2018:

MPP	Monto (UF)
Antes de requerir Capital adicional	657.072
VaR al 31 de diciembre de 2018	82.718
Holgura	574.354

Tabla 11: Máxima pérdida esperada al 31 de diciembre 2018

De acuerdo a la NCG N° 148, y en consideración de la cartera de inversiones de la Compañía, a diciembre de 2018, la Máxima Pérdida Probable antes de requerir capital adicional corresponde a UF 657 miles. Por otro lado, el "VaR" estimado y reportado a la fecha, corresponde a UF 83 miles. Por lo tanto, existe una holgura equivalente a UF 574 miles, cifra que avala la gestión de riesgo de mercado realizado por la Compañía.

Asimismo, se realizan pruebas de estrés sobre el cálculo de VaR, lo cual permite estimar pérdidas económicas en condiciones anormales de mercado.

Este escenario es un caso particular, el cual esta previamente definido por defecto en la NCG N° 148:

Caída del 20% en el valor de los bienes raíces
Incremento de 100 puntos básicos en todas las tasas de interés
Caída del 30% en el valor de los instrumentos de renta variable

Debido a que el portafolio de inversiones de Ohio National se compone principalmente de instrumentos de bajo riesgo y buen rating crediticio, es que un incremento de 100 puntos básicos en todas las tasas de interés es muy improbable

Para el último periodo, los resultados demuestran que el desempeño de la Compañía ante incertidumbres de mercado, cumple con el objetivo de gestión de riesgo financiero, obteniendo resultados razonables frente a volatilidades de mercado.

6.1.4. Utilización de Productos Derivados

La Compañía cuenta con una Política y plan de uso de derivados autorizada por el Directorio para efectuar operaciones de cobertura del riesgo financiero que pueda afectar a su cartera de inversiones y a su estructura de activos y pasivos.

Asimismo, Ohio National Seguros de Vida S.A., en adelante OHIO, no está autorizada para realizar inversiones en productos derivados financieros, con propósitos meramente especulativos.

La Norma de Carácter General (NCG) N° 200, de la CMF, establece las normas sobre operaciones de cobertura de riesgos financieros e inversión en productos derivados financieros, entre otras materias.

Todas las inversiones en productos derivados financieros que OHIO realice, deberán ceñirse estrictamente a lo establecido en el DFL 251 y la NCG N° 200. Además, si correspondiere, se aplicarán a estas operaciones, las disposiciones que respecto a la adquisición y retorno de divisas mantenga en vigencia el Banco Central de Chile.

OHIO podrá efectuar las siguientes operaciones, Contratos de futuros, Contratos de forwards y Contratos de swaps.

La Política y plan de uso de derivados de la compañía contempla el cumplimiento de diversos límites.

A partir del 2018 las inversiones en bonos extranjeros son cubiertas, por todo el plazo, por instrumentos derivados (cross currency swap).

6.2. RIESGOS DE SEGUROS.

6.2.1. Gestión de Riesgos de Seguros

El riesgo de cualquier contrato de seguro está representado por la posibilidad de la ocurrencia del siniestro y la incertidumbre del importe del mismo. Por la propia naturaleza de los contratos de seguros, este riesgo es aleatorio y por lo tanto impredecible.

Para la cartera de contratos de seguros de Ohio National, a la cual se aplica la teoría de probabilidades y de los grandes números (tarificación y reservas técnicas), el principal riesgo que la Compañía enfrenta es el que los reclamos por siniestros actuales y los pagos de los beneficios resulten superiores a los importes contabilizados por los pasivos de seguros. Esto podría ocurrir debido a la frecuencia o severidad de los siniestros, y a que los beneficios resulten mayores a lo estimado por el área Técnica de Ohio National.

Los eventos asegurados son por definición eventos aleatorios, y por lo tanto el número actual así como la cantidad de reclamos y beneficios pagados pueden variar en un periodo a partir del nivel estimado mediante técnicas estadísticas actuariales.

La experiencia demuestra que, cuanto mayor sea la cartera de contratos de seguros similares, menor será la variabilidad relativa en el resultado esperado de ésta. Además, una cartera cuanto más diversificada, menos probable será que pueda verse afectada por un cambio en cualquier subconjunto de la misma.

Ohio National ha desarrollado su estrategia de suscripción de seguros para diversificar los diferentes tipos de riesgos aceptados en cartera y dentro de cada categoría o estratificación de la misma, buscan alcanzar una población suficientemente grande de riesgos a los fines de reducir la variabilidad de los resultados esperados.

De acuerdo a lo anterior, la Compañía define los conceptos que engloban las actividades de esta en relación a los servicios y productos que se ofrecen a sus clientes y a la gestión de seguros asociada a éstas.

Además, es importante destacar que en diciembre del año 2017 (actualizada en 2018), el Directorio ha aprobado la Política de control y gestión de reservas técnicas. Esta política considera los algoritmos y cálculos necesarios, con sus respectivos supuestos y consideraciones, para la constitución de reservas técnicas de las líneas de negocio establecidas (vida individual, banca seguros y desgravamen, y rentas vitalicias).

6.2.1.1. Mercado Objetivo

Es el segmento del mercado al que un producto en particular es dirigido de acuerdo a las diferentes líneas de negocios que se trabajan en la Compañía, siendo su principal objetivo entregar un buen nivel de servicios a los canales de venta, de intermediación y a sus asegurados.

Las líneas de negocios de Ohio National son las siguientes:

- Seguros Previsionales
- Seguros Masivos
- Seguros de Vida Individual

La estrategia de Ohio Nacional, para definir un mercado objetivo en cualquier línea de negocios, consiste en la selección de un grupo de clientes (personas y/o empresas), lo que se define generalmente a través del análisis de una serie de variables, dentro de las cuales se destacan la edad, género y grupos socioeconómicos.

6.2.1.2. Canales de Distribución

Ohio National tiene como único canal de comercialización a intermediarios externos, contando con una extensa y diversificada red en todo el territorio nacional, con más de 300 intermediarios, entre Asesores Previsionales de Rentas Vitalicias, Corredores de Seguros, Agentes de Ventas independientes y "Brokers" Financieros.

En Seguros Masivos y Desgravamen, la Compañía ha logrado múltiples alianzas comerciales con las más importantes tiendas de la industria del retail chileno, cajas de compensación, cadenas de farmacias y bancos. Lo anterior ha sido posible gracias a sus diferenciados y novedosos modelos de negocios.

6.2.1.3. Políticas de Recaudación

La política de recaudación para la totalidad de los productos se encuentra totalmente bancarizada, a fin de, por un lado, mitigar los riesgos de falta de pago, y por el otro, ofrecer a los clientes diferentes alternativas de pago, entre los cuales se encuentran los pagos automáticos y transferencia electrónica.

6.2.1.4. Políticas de Reaseguros

La política de cesión al reasegurador se encuentra definida en conformidad con el perfil de suscripción y en línea con los requerimientos normativos en esta materia, en este sentido Ohio National procura mitigar la exposición, facilitar la capacidad de aceptación de grandes riesgos y mantener la solvencia de la empresa. Ohio cuenta con una nueva política de reaseguro aprobada por el Directorio de la Compañía con fecha 30 de Agosto de 2018, de acuerdo a requerido por la NCG 421.

6.2.2. Metodología para la Gestión de Riesgos de Seguros

De acuerdo a las políticas internas de la Compañía, a los lineamientos de Gobierno Corporativo local, y la Norma de Carácter General N° 325 de la CMF, se enumeran a continuación los riesgos potenciales que podrían afectar a Ohio en relación a los contratos de seguros en cartera:

- Riesgo de Tarificación
- Riesgo de Suscripción
- Riesgo de Diseño de Productos
- Riesgo de Gestión de Siniestros
- Riesgo de Insuficiencia de las Reservas Técnicas
- Riesgo de Longevidad en Rentas Vitalicias
- Riesgo de Caducidad

6.2.2.1. Objetivos, Políticas y Procesos de Gestión de los Riesgos en Contratos de Seguros

La Compañía cuenta con una Política de Gestión de Riesgos Técnicos, la cual establece las principales directrices necesarias para identificar las desviaciones en los supuestos utilizados en el proceso de tarificación, así como para gestionar y administrar los riesgos definidos anteriormente.

Para una adecuada gestión del riesgo técnico asociado a los contratos de seguros, debido a que los procesos de tarificación y reservas técnicas consideran una cantidad importante de variables y factores tanto internos como externos, Ohio National se centra en identificar aquellas variables que involucren mayor grado de incertidumbre o impacto, y cuyo riesgo esté asociado al nivel de confianza con que pueda ser estimado su comportamiento futuro.

Al efectuar el análisis a estos procesos, la Gerencia Técnica de Ohio National realiza simulaciones y análisis de escenarios de insuficiencia y estrés, para establecer mecanismos de control y gestionar los parámetros implícitos.

Con el fin de disminuir el impacto de estas variaciones, la Gerencia Técnica efectúa diferentes acciones de mitigación, principalmente enfocadas a la utilización de metodologías actuariales, márgenes de seguridad y ajustes de tarifas, todo esto con el fin de acotar la frecuencia de ocurrencia de estas desviaciones. Adicionalmente, la actual normativa define metodologías actuariales estrictas para el cálculo de las reservas técnicas, en conjunto con los test de adecuación de pasivos y la reserva de insuficiencia de prima, que permiten al área técnica anticipar impactos negativos.

Todo lo anterior en base a un monitoreo permanente de pérdidas y ganancias asociado a los diferentes productos, incluyendo el monitoreo del efecto de los ajustes de precios y el grado de exposición a desviaciones significativas respecto de las estimaciones realizadas en las Reservas Técnicas.

La Gerencia Técnica cuenta con un efectivo sistema de reportes que permite a la Administración y al Directorio, estar informado de la posición de riesgo y acontecimientos relevantes.

Destacamos que lo relacionado a los riesgos de Mercado, Liquidez y Crédito que podrían afectar los contratos de seguros en cartera, han sido abordados en el numeral correspondiente a Riesgos Financieros.

6.2.2.2. Exposición al riesgo de seguros

Ohio National se encuentra expuesta a los riesgos suscritos en cartera, en este sentido, la exposición máxima se refleja por el total de los capitales asegurados en el caso de los productos de Vida Tradicionales, y para el caso de rentas vitalicias, su exposición se encuentra limitada a los pasivos en cartera debido a que estos productos son a prima única.

6.2.3. Concentración de Seguros

A continuación se presenta la cartera de productos, de acuerdo a diferentes criterios de segregación:

6.2.3.1. Prima Directa

Distribución de la cartera en función de la Prima directa por zona de comercialización:

	Masivos	Vida	Rentas
Región Metropolitana	24%	73%	71%
Otras Regiones	76%	27%	29%
Total	100%	100%	100%

Tabla 12: Prima Directa por zona geográfica al 31 de Diciembre 21

La exposición por tipo de moneda no ha sido realizada, dado que los contratos de seguros son en unidades de fomento.

6.2.3.2. Siniestralidad

La Compañía realiza el análisis de la siniestralidad directa de la cartera de los contratos de seguros en vigencia, a objeto de realizar un seguimiento continuo de su evolución, y de anticipar desvíos inesperados en los supuestos actuariales subyacentes.

La siguiente tabla muestra el análisis de siniestralidad a diciembre de 2018, el cual es realizado periódicamente por el área Técnica Actuarial:

Producto	Rentas Vitalicias	Banca seguros	Desgravamen	Vida Individual	VUL	APV
Tasa Siniestral	*	11%	26%	14%	3%	0%

Tabla 13: Siniestralidad cartera al 31 de Diciembre 2018*

Siniestralidad por zona geográfica:

Región/Siniestralidad	Vida Individual	Banca seguros	Desgravamen	VUL	APV
Región Metropolitana	2,6%	6,1%	10,6%	2,0%	0,0%
Otras Regiones	8,3%	19,6%	3,8%	0,7%	0,0%
Total	11%	26%	14%	3%	0%

Tabla 14: Siniestralidad por zona geográfica al 31 de Diciembre 2018*

De acuerdo al cuadro anterior, es necesario destacar lo siguiente:

Rentas Vitalicias:

Para este negocio, la siniestralidad no es un índice apropiado, ya que la exposición está asociada al ratio que refleja los beneficios pagados versus las primas pagadas, durante el periodo de análisis.

Otros Productos de Vida Tradicional:

La siniestralidad refleja y se encuentra en línea a los criterios y supuestos adoptados en el proceso de suscripción a la fecha.

6.2.3.3. Canales de Distribución

Canales de distribución por Prima Directa:

Canal Distribución	Rentas Vitalicias	Vida Individual	Banca seguros	Desgravamen
Intermediarios	76,0%	100%	100%	100%
Directos	24,0%	0%	0%	0%
Agentes	0,0%	0%	0%	0%

Tabla 15: Prima directa por canal de distribución

6.2.4. Análisis de Sensibilidad

A continuación se despliegan y definen la metodología de análisis de sensibilidad desarrollada por la Compañía, las hipótesis y supuestos actuariales, en conformidad con las singularidades de cada cartera de productos.

Este análisis es desarrollado por la Compañía de forma anual, al principio de cada año de gestión, y el mismo es definido por el área Técnica de Ohio National.

6.2.4.1. Productos de Vida Individual

En el caso de seguros de vida individual se ha analizado la sensibilidad de la cartera, a variaciones en la siniestralidad de los asegurados.

De acuerdo a lo anterior, se ha referenciado el análisis en función de los siniestros de los últimos seis años, y de esta forma se ha realizado una estadística de la cantidad y de los montos de siniestros promedios en el periodo.

Posteriormente, el test consistió en aumentar la siniestralidad en un 2% y considerando además el monto promedio del año 2018, se obtuvo un impacto en resultado del año 2018 equivalente a un 0,46%.

6.2.4.2. Seguro de Invalidez y Supervivencia

De acuerdo a la NCG N° 243 y a la Metodología de Cálculo remitida a la CMF, se efectuó la proyección de los flujos de primas, siniestros y costos de administración por el periodo que resta al contrato C6-Hombres, es decir desde el 1° de enero de 2019.

Los flujos netos fueron descontados a la tasa libre de riesgo de corto plazo vigente a diciembre de 2018. El valor presente resultante corresponde a la constitución de la Reserva Técnica de Insuficiencia de Primas.

Tasa de Descuento (tasa bcu a 5 años: Septiembre-17)	Anual 1.48% Ene18 / Jun18 Valor Actual UF
Primas	3.270.006
Siniestros	
Invalidez Total	1.746.142
Invalidez Parcial	496.079
Sobrevivencia	814.292
Total Siniestros	3.056.513
Gastos	42.375
Total Egresos	3.098.888
Flujo Neto	171.118
Reserva Insuficiencia de Prima	0

Tabla 16: SIS

6.2.4.3. Seguros Masivos: Banca Seguros

Para este tipo de productos masivos, se evaluó la sensibilidad de la cartera frente a un shock de la siniestralidad afectando todas las coberturas asociadas.

De acuerdo a lo anterior, se ha enfocado el análisis en función de los siniestros del último año. El test consistió en aumentar y decrecer la siniestralidad en un 2%, afectando el resultado del año en un 0,89%.

6.2.4.4. Seguros Masivos: Desgravamen

En el caso de los productos de Desgravamen, se ha analizado la sensibilidad de la cartera vigente ante cambios en la siniestralidad.

De esta forma se consideró en el estudio la siniestralidad del último año.

Consecuentemente, el test consideró incrementar la siniestralidad en un 2%, afectando el resultado del año en un 5,78%.

6.2.4.5. Rentas Vitalicias

En el caso de rentas vitalicias, se analizó la sensibilidad de los pasivos, a variaciones en la mortalidad/longevidad de los rentistas, en forma separada para los titulares como para los beneficiarios.

De acuerdo a lo anterior, se efectuó un análisis de las liberaciones mensuales de reservas del último año, y una estadística de la cantidad y de los montos de liberaciones promedios en el periodo.

Se estimó un 2% de menor liberación de reserva por fallecimientos cuyo impacto en resultado del año 2018 es equivalente a 38,87%.

6.3. CONTROL INTERNO.

La Compañía reconoce que la importancia de su Sistema de Control Interno se basa en la interrelación de un conjunto de elementos estructurados, con el fin de proteger los activos, mantener la exactitud y confiabilidad de los sistemas de información, asegurar la eficiencia operacional y el cumplimiento de sus procedimientos y políticas, así como también velar por una correcta identificación, evaluación, respuesta, monitoreo y reporte de los potenciales riesgos a los que la Compañía se pueda ver expuesta.

El control interno de la Compañía es efectuado por toda la organización, y se basa en la implementación y alineamiento de un conjunto de prácticas y actividades formales, agrupadas en los siguientes tres ámbitos de aplicación:

- Gobierno Corporativo.
- Gestión de Riesgo.
- Legal y Cumplimiento.

Para lograr lo anterior, la Compañía ha establecido un modelo de control interno basado en tres líneas de defensa:

- La primera corresponde a las Áreas de Negocio y Apoyo, quienes son responsables de la identificación, evaluación y administración continua de estos riesgos y la definición de los mecanismos de monitoreo.
- La segunda corresponde a las funciones desarrolladas por Gerencia de Gestión de Riesgos, la que está compuesta por un Gerente y un analista de Gestión de Riesgos, además de colaboradores de riesgo provenientes de cada área. Su principal responsabilidad es definir y proponer la metodología del proceso de gestión del riesgo, apoyar la definición de las políticas, procedimientos y asistir a todo el personal de la Compañía en los procesos de identificación, evaluación, respuesta, monitoreo y reporte de los riesgos. Asimismo, coordina las actualizaciones que correspondan producto de cambios internos, eventos externos y cualquier innovación en las prácticas de gestión del riesgo. Adicionalmente, el Área de Cumplimiento es parte de la segunda línea de defensa en materia de gestión de riesgo de cumplimiento normativo.
- La tercera corresponde a Auditoría Interna, cuya responsabilidad, es proveer una visión y seguridad independiente respecto de los controles internos y de las prácticas de gestión de riesgo implementadas por la Administración.

6.3.1. Gobierno Corporativo.

Según la NCG N° 309 de la CMF y su modificación contenida en la NCG N° 408, el gobierno corporativo, en un concepto amplio, es un sistema a través del cual un asegurador se gobierna a sí mismo. El Gobierno Corporativo es un sistema que permite la adecuada dirección y control de la Aseguradora para contribuir a su efectividad y rendimiento organizacional, velando por: la transparencia en la información, la gestión eficiente de los recursos, la existencia y funcionamiento de mecanismos para prevenir y resolver los conflictos de interés al interior de la empresa y, la promoción y desarrollo efectivo de una cultura corporativa basada en los valores éticos de la Compañía. En ese sentido, el Gobierno Corporativo de la Compañía considera, entre otros aspectos, lo siguiente:

. La cultura corporativa, a través del establecimiento de distintos canales de comunicación en virtud de los cuales los empleados pueden comunicar sus inquietudes, conocer la misión, visión, y los principios y valores de la Compañía, y de un Código de Conducta y Ética. Asimismo la compañía cuenta con una línea confidencial de ayuda y ética (canal anónimo y confidencial de reporte y denuncia).

. La estructura corporativa, representado por el Directorio, la Alta Gerencia, la organización de las áreas por líneas de negocio o apoyo y el establecimiento de Comités.

El Directorio está compuesto por 5 integrantes, expertos en la industria de seguros quienes se desempeñan en cargos ejecutivos superiores de Ohio National en la Oficina Regional LATAM ubicada en Fort Lauderdale, en los Estados Unidos.

Miembro de Directorio	Cargo
David A. Azzarito	Presidente del Directorio
Ramón Galanes	Director
Carlos Fernando Paiva	Director
Manuel Ortega	Director
Jose Berrios Martin	Director

Tabla 17: Miembros del Directorio

La Compañía cuenta con los siguientes Comités de Directores, los cuales sesionan y reportan al directorio:

Comité de Auditoría
Comité de Cumplimiento y Ética
Comité de Inversiones
Comité de Riesgos
Comité de Remuneraciones y Compensaciones

Existe un Código de Gobierno Corporativo, en cuyo anexo se encuentra el Reglamento de Comités aprobado por el Directorio que establece la composición, funciones, atribuciones y funcionamiento de estos comités. Por otra parte, existen los comités de la administración que sesionan periódicamente en los cuales participan miembros de la Alta Administración y ejecutivos, dependiendo del caso:

Comité de Productos
Comité de Inversiones e Inmobiliario
Comité de Responsabilidad Social Empresarial
Comité de Riesgo Administrativo
Comité de Operaciones
Comité de Seguros Masivos y Desgravámenes
Comité APV
Comité de Rentas Vitalicias
Comité Legal

. Las políticas internas, son revisadas anualmente por la Alta Gerencia, y aprobadas por los Comités de Directores y el Directorio, y se encuentran a disposición del personal en la intranet de la Compañía. Asimismo, existe un Reglamento Interno de Orden Higiene y Seguridad.

Durante el año 2018 se aprobaron las Políticas de Conducta de Mercado y la Política de Capacitación.

. La estrategia, políticas y procedimientos de gestión de riesgos, los cuales son revisados anualmente por la Alta Administración, y aprobados por el Comité de Riesgos de Directores y por el Directorio, y que se señalan en la sección siguiente. Asimismo la Compañía cuenta con procedimientos de control interno que son revisados y aprobados por la Alta Gerencia.

. El establecimiento de un proceso de toma de decisiones que considera los aspectos antes mencionados.

6.3.2. Gestión de Riesgos.

La gestión de riesgos es un proceso continuo desarrollado por todo el personal de la Compañía, diseñado para identificar, evaluar, responder, monitorear y reportar los distintos eventos de riesgo que pueden afectar el cumplimiento y logro de los objetivos.

En particular, la gestión corporativa de riesgos es realizada de forma centralizada por la Gerencia de Gestión de Riesgos, quien debe velar por la adecuación de las políticas y procedimientos de riesgo específicos desarrollados por las Gerencias o áreas de negocio de la Compañía.

A diciembre del año 2018, y sobre la base de lo establecido en la NCG N° 309 y NCG N° 325 de la CMF, en materia de gobierno corporativo y gestión de riesgos, la Compañía dispone de las siguientes políticas y procedimientos de riesgo:

- . Estrategia de gestión de Riesgos.
- . Política de gestión corporativa de riesgo.
- . Política para la gestión de riesgo de grupo.
- . Política para la gestión de riesgo de crédito.
- . Política para la gestión de riesgo de mercado.
- . Política para la gestión de riesgo de liquidez.
- . Política para la gestión de riesgo técnico.
- . Política para la gestión de riesgo operacional.
- . Política para la gestión de riesgo legal y regulatorio.
- . Política ORSA
- . Política Gestión de Capital

Durante el año 2018, la Compañía llevó a cabo diferentes iniciativas para mejorar su Sistema de Gestión de Riesgos, las cuales contaron con el apoyo del Directorio y las Gerencias.

6.3.3. Legal y Cumplimiento.

Ohio National tiene un conjunto de normas y procedimientos internos que garantizan una gestión interna de acuerdo a sus propias políticas corporativas y a los requerimientos regulatorios del mercado chileno. Además, las unidades de Legal y Cumplimiento funcionan de forma independiente al interior de la Gerencia Legal. La Gerente Legal es también Oficial de Cumplimiento, y en tal carácter reporta directamente al Directorio y al Comité de Directores de Cumplimiento y Ética, sin perjuicio del reporte periódico a la Gerencia General.

Se puede destacar un adecuado control de los contratos efectuados a nombre de la empresa, la cual actualmente cuenta con un sistema de gestión, seguimiento e inventario de todos los contratos de la compañía. Asimismo existe una apropiada evaluación para la prevención de los delitos de Lavado Activos, Financiamiento del Terrorismo, Cohecho, Receptación y demás delitos establecidos en la actual Ley 20.393 (actualizada por la Ley 21.121).

El Área de Cumplimiento mantiene, actualiza y gestiona adecuadamente la matriz de cumplimiento normativo de la compañía, los procedimientos asociados a la prevención de los delitos de Lavado de Activos y Financiamientos del Terrorismo, la gestión y monitoreo de los temas contenidos en el Código de Conducta y Ética, la Política de Conducta de Mercado, el manejo de los temas y procedimientos relativos a conflictos de interés, información privilegiada y protección de datos.

6.3.4. Auditoría Interna.

El Departamento de Auditoría Interna tiene por responsabilidad la supervisión de los procesos mediante los cuales Ohio National Seguros de Vida S.A. Obtiene una seguridad razonable de que el control interno es administrado adecuadamente, así como que la exposición a los riesgos a los que se enfrenta, son gestionados y manejados apropiadamente en base a una actividad de control mitigante. El departamento reporta los resultados de sus actividades en informes de auditoría, los cuales son comunicados a la Alta Gerencia y al Directorio a través del Comité de Auditoría Interna.

El Departamento de Auditoría Interna confecciona un plan de auditoría anual, que es revisado y aprobado por los miembros de Comité de Auditoría. Este plan se realiza en base a un análisis de riesgo de alto nivel y en coordinación con el área de riesgo. El mismo, es evaluado y actualizado periódicamente conforme a los cambios de la organización y/o negocio.

El Comité de Auditoría Interna sesiona periódicamente considerando como mínimo los siguientes tópicos: Avance del plan de auditoría y resultados, hallazgos, recomendaciones y el grado de implementación de estas. Finalmente, los directores miembros del comité, exponen sus comentarios y mejoras para cada uno de los procesos antes evaluados.

6.4.1. Riesgo Operacional

La Compañía entiende el Riesgo Operacional como el riesgo de pérdidas financieras que resulta de fallas en los procesos, personas, sistemas y/o eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, tecnológico y excluye el riesgo estratégico y de negocio.

Se han elaborado matrices de riesgos en las distintas unidades de negocio y de soporte, lo cual es un trabajo continuo en busca de identificar los mayores riesgos operacionales. Este proceso de evaluación de riesgo toma aproximadamente dos años en cubrir cada una de las unidades de negocio, soporte y control. Tal que al fin de cada año se reporta un perfil de riesgos.

Ohio National separa su estructura corporativa en tres líneas de defensa:

Primera Línea: Las Gerencias de Negocios y/o productos en conjunto con las unidades de Apoyo, soporte relacionadas directamente a la venta (p.e: Subgerencia de Operaciones y Subgerencia de Tecnología, etc.) forman esta primera línea de defensa y son dueñas de los riesgos propios de su área de operación, por lo que deben ser capaces de identificar y administrar los riesgos inherentes más importantes de su campo.

Segunda línea: Son aquellas unidades encargadas de ayudar a gestionar los riesgos de cada área. Aquí nos encontramos con la Gestión de Riesgos y Cumplimiento.

Tercera Línea: Se compone por Auditoría Interna y tienen la responsabilidad de proveer una visión independiente respecto de los controles internos y de las prácticas de gestión de riesgos implementadas por la administración.

Existe una política de riesgo operacional aprobada localmente y por el Directorio, lo cual es parte de un marco de gestión de riesgo cuyo objetivo es administrar adecuadamente y en forma oportuna los principales riesgos operacionales. Además de fomentar una cultura de gestión de riesgo y establecer los lineamientos, directrices, procedimientos, estructura organizacional, roles y responsabilidades necesarios para un adecuado proceso de gestión de riesgo operacional.

6.4.2. Plan de Continuidad de Negocio

Continuidad de Negocio: En relación a la continuidad de negocio, ésta aspira a desarrollar al interior de la organización la capacidad de continuar proporcionando un determinado nivel de servicio, luego de una interrupción, emergencia o desastre. Para lograr lo anterior, la Compañía desarrolla, mantiene y prueba sus planes de continuidad, junto con disponer de un centro de procesamiento de datos alternativo, ubicado fuera de sus instalaciones principales.

6.4.3. Riesgo Tecnológico

La Compañía entiende el riesgo tecnológico como un componente del riesgo operacional. En ese sentido, ha centrado sus esfuerzos en fortalecer y administrar ámbitos específicos de riesgo inherentes a la operación diaria, que en su conjunto persiguen disponer de productos, procesos y servicios, con altos niveles de excelencia operacional y bajos índices de riesgo. Dicho enfoque incorpora los siguientes ámbitos de acción:

Gobierno de las Tecnologías de Información (TI): En cuanto al ámbito de Gobierno de TI, la Compañía ha centrado sus esfuerzos en el despliegue de un conjunto de políticas y procedimientos, y un estricto control presupuestario, siempre con el objetivo de demostrar la entrega de valor hacia el negocio, manteniendo un adecuado control de sus riesgos.

Operaciones Computacionales e Infraestructura: En este punto, la Compañía ha dirigido sus esfuerzos en la mantención de una plataforma computacional robusta, con esquemas de redundancia, de manera de minimizar la pérdida ante posibles eventos internos o externos que pudieran afectar la continuidad operativa. Junto con lo anterior, se han realizado mejoras en orden a garantizar un adecuado control de cualquier cambio que intente ser realizado en la plataforma computacional.

Gestión de Proyectos: Respecto a la gestión de proyectos, la Compañía se ha organizado de manera de poder responder y atender oportunamente a las necesidades de cada línea de negocio. Junto con lo anterior, ha desarrollado un conjunto de procedimientos y estándares basados en mejores prácticas de gestión de proyectos, con el fin de minimizar desviaciones de presupuesto o plazos de entrega, de los proyectos que lleva adelante.

Seguridad de la Información: Cabe destacar que la información, como activo estratégico de la organización, se encuentra expuesta a constantes amenazas que, de concretarse, pueden deteriorar la imagen y confianza de sus clientes. Por tal razón, la Compañía recoge e implementa de manera permanente buenas prácticas de seguridad, a fin de proteger los servicios e información de sus clientes, con altos niveles de confidencialidad, disponibilidad e integridad, conforme a los requisitos que el negocio demanda.

Nota 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del saldo por tipo de moneda, se presenta en el siguiente cuadro :

Efectivo y Efectivo Equivalente	CLP (M\$)	USD (M\$)	EUR (M\$)	OTRA (M\$)	Total M\$
Efectivo en Caja	9.952	984			10.936
Bancos	1.888.682	31.071		5	1.919.758
Equivalentes de Efectivo	266.742				266.742
Total Efectivo y Efectivo Equivalente	2.165.376	32.055	0	5	2.197.436

Nota 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE
8.1 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE

A continuación se presentan los instrumentos financieros a costo valor razonable, por clases de instrumentos y deterioro al 31 de Diciembre de 2018 :

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE							
VALORES EN MILES DE PESOS							
	Nivel 1 (*)	Nivel 2 (*)	Nivel 3 (*)	TOTAL	Costo Amortizado	Efecto en Resultados	Efecto en OCI (Other Comprehensive Income) (1)
INVERSIONES NACIONALES	64.810.394	-	-	64.810.394	51.811.684	400.636	9.192.156
RENDA FIJA	-	-	-	-	-	0	-
INSTRUMENTOS DEL ESTADO	-	-	-	-	-	0	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO	22.486.174	-	-	22.486.174	19.016.500	-	3.469.674
INSTRUMENTO DE DEUDA O CREDITO	37.738.182	-	-	37.738.182	32.015.702	-	5.722.482
INSTRUMENTOS DE EMPRESAS NACIONALES TRANSADOS EN EL EXTRANJERO	-	-	-	-	-	0	-
MUTUOS HIPOTECARIOS	-	-	-	-	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
RENDA VARIABLE	4.586.038	-	-	4.586.038	779.482	400.636	-
ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS ABIERTAS	-	-	-	-	-	0	-
ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS	-	-	-	-	-	0	-
FONDOS DE INVERSIÓN	1.180.118	-	-	1.180.118	779.482	400.636	-
FONDOS MUTUOS	3.405.920	-	-	3.405.920	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	-	-	-	-	-	0	-
RENDA FIJA	-	-	-	-	-	0	-
TÍTULOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES EXTRANJEROS	-	-	-	-	-	0	-
TÍTULOS EMITIDOS POR BANCOS Y FINANCIERAS EXTRANJERAS	-	-	-	-	-	0	-
TÍTULOS EMITIDOS POR EMPRESAS EXTRANJERAS	-	-	-	-	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
RENDA VARIABLE	-	-	-	-	-	0	-
ACCIONES DE SOCIEDADES EXTRANJERAS	-	-	-	-	-	0	-
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN EXTRANJEROS	-	-	-	-	-	0	-
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSIÓN CONSTITUIDOS EN EL PAÍS CUYOS ACTIVOS ESTÁN INVERTIDOS EN VALORES EXTRANJEROS	-	-	-	-	-	0	-
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS EXTRANJEROS	-	-	-	-	-	0	-
CUOTAS DE FONDOS MUTUOS CONSTITUIDOS EN EL PAÍS CUYOS ACTIVOS ESTÁN INVERTIDOS EN VALORES EXTRANJEROS	-	-	-	-	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
DERIVADOS	-	-	-	-	-	0	-
DERIVADOS DE COBERTURA	-	-	-	-	-	0	-
DERIVADOS DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
TOTAL	64.810.394	-	-	64.810.394	51.811.684	400.636	9.192.156

Nivel 1: Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable esta determinado por el precio observado en dichos mercados.

Nivel 2: Instrumentos cotizados con mercados no activos; sobre la base de información de mercado.

Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que con la información disponible no sea posible determinar un valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo historico. Adicionalmente, se debe revelar el modelo utilizado.

8.2 DERIVADOS DE COBERTURA E INVERSIÓN

OPERACIONES DE COBERTURA DE RIESGOS FINANCIEROS, INVERSIÓN EN PRODUCTOS DERIVADOS, FINANCIEROS Y OPERACIONES DE VENTA CORTA.

La Compañía mantiene Derivados de Cobertura de Inversión, cuya nota explicativa se presenta en nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

8.2.1.- ESTRATEGIA EN EL USO DE DERIVADOS

Todas las inversiones en productos derivados financieros que OHIO realice, deberán ceñirse estrictamente a lo establecido en el DFL 251 y la NCG N° 200. Además, si correspondiere, se aplicarán a estas operaciones, las disposiciones que respecto a la adquisición y retorno de divisas mantenga en vigencia el Banco Central de Chile.

8.2.2.POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Forwards, Opciones y Swap)

Tipo de Instr	Derivados de cobertura		Inversión M\$	Otros Derivados	Numero de Contratos	Efectos en Resultados del Ejercicio M\$	OCI (Other Comprehensive Income) M\$	Montos Activos en Margen (1) M\$
	Cobertura M\$	Cobertura Circ.1512 M\$						
Forwards Compra								
Venta								
Opciones Compra								
Venta								
Swap								
TOTAL								

(1) Corresponde al valor de los activos entregados en margen de la operación si fuera aplicable

8.2.3.- POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Futuros)

Número de Contrato	Cuenta de Margen M\$	Resultado del Periodo M\$	Resultado desde Inicio de Operación M\$
S I N M O V I M I E N T O			
TOTAL			

8.2.4.- OPERACIONES DE VENTA CORTA

Nemotécnico	Nominales	Monto M\$	Plazo	Contraparte	Custodio
S I N M O V I M I E N T O					
TOTAL					

8.2.5 CONTRATOS DE OPCIONES

Objetivo del Contrato	Tipo de Operación (1)	Folio Operación (2)	Item Operación (3)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN								INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN					
				Nombre (4)	Nacionalidad (5)	Clasificación de Riesgo (6)	Activo Objeto (7)	Nominales (8)	Moneda (9)	Precio Ejercicio (10)	Monto Prima de Opción (11)	Moneda de Prima de la Opción (12)	Numero de Contratos (13)	Fecha de la Operación (14)	Fecha de Vencimiento del Contrato (15)	Valor Razonable del Activo Objeto a la Fecha de Información MS (16)	Precio Spot del Activo Subyacente (17)	Valor de la Opción a la Fecha de Información MS (18)	Origen de Información (19)	
COBERTURA S I N M O V I M I E N T O INVERSIÓN	COMPRA	1	1																	
		N	1																	
		1	1																	
		2	1																	
		N	1																	
	TOTAL																			
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA	1	1																	
		2	1																	
		1	1																	
		N	1																	
			TOTAL																	

- (1) Corresponde señalar el tipo de opción: opción de compra (call) o venta (put); de tipo americana (posibilidad del ejercicio anticipado) o europea (ejercicio al vencimiento); adquirida
- (2) Corresponde al número de la papeleta de la mesa de dinero de la compañía, donde se registra la compra del instrumento.
- (3) Corresponde a la secuencia del instrumento dentro del folio de la operación
- (4) Corresponde informar el nombre o razón social de la contraparte de la operación
- (5) Corresponde informar la nacionalidad de la contraparte en la operación
- (6) Corresponde informar la clasificación de riesgo vigente de la contraparte de la operación, si tuviere. En caso de tratarse de clasificación de riesgo internacional se deberá
- (7) Corresponde a identificación del activo subyacente. En caso de:
Opción sobre moneda: corresponde informar la moneda sobre la cual se escribió la opción
Opción sobre tasa o renta fija: corresponde informar la tasa o instrumento de renta fija sobre el cual se escribió la opción
Opción sobre acción o índice accionario: corresponde informar el código o nemotécnico de la acción o índice accionario sobre la cual se escribió la opción
- (8) Corresponde al número de unidades del activo subyacente de cada contrato en caso de:
Opción sobre moneda: corresponde al monto en moneda extranjera establecido por contrato que se tiene derecho a recibir o entregar a la fecha de ejercicio.
Opción sobre tasa o renta fija: corresponde al valor notional sobre el cual se calculan los flujos que se tienen derecho a recibir o entregar a la fecha de ejercicio, o bien
Opción sobre acción o índice accionario: corresponde al numero de unidades del índice que se tiene derecho a recibir o entregar a la fecha del ejercicio.
- (9) En caso de:
Opción sobre tasa o renta fija: Corresponde a la moneda en la cual se intercambiarán los flujos establecidos en el contrato.
Opción sobre acción o índice accionario: corresponde a la moneda en la cual se denomina la acción o índice accionario.
- (10) Corresponde al precio fijado en el contrato al cual se entregará o recibirá una unidad del activo subyacente.
- (11) Corresponde informar el monto pagado o recibido por la suscripción de la opción.
- (12) Corresponde informar la moneda en la que se encuentra la prima de la opción
- (13) Corresponde informar el número de contratos comprados o vendidos en cada operación.
- (14) Corresponde informar la fecha de inicio del contrato.
- (15) Corresponde informar la fecha de termino del contrato.
- (16) Corresponde al precio spot del activo objeto a la fecha de información multiplicado por el número de unidades del activo subyacente de cada contrato, expresado en MS
- (17) Corresponde al precio spot del activo subyacente a la opción. En caso de:
Opción sobre la moneda: corresponde al valor de la moneda en el mercado contado a la fecha de información
Opción sobre tasa o renta fija: corresponde a la tasa vigente en el mercado o al valor de mercado del instrumento de renta fija a la fecha de información
Opción sobre acción o índice accionario: corresponde al valor bursátil de la acción o índice accionario, en el mercado contado a la fecha de información.
- (18) Corresponde al valor razonable de la opción
- (19) Corresponde a la fuente de donde se obtuvieron los datos para valorizar el contrato.

NOTA: DE SEBERÁN PRESENTAR LOS CONTRATOS DE OPCIÓN SEPARADOS DE ACUERDO AL USO QUE LA COMPAÑÍA LES DÉ, ESTO ES: COBERTUR

8.2.6. CONTRATOS DE FORWARDS

Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN				CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN					INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN								
		Folio Operación (1)	Item Operación (2)	Nombre (3)	Nacionalidad (4)	Clasificación de Riesgo (5)	Activo Objeto (6)	Nominales (7)	Moneda (8)	Precio Forward (9)	Fecha de la Operación (10)	Fecha de Vencimiento del Contrato (11)	Valor Spot del Activo Objeto a la Fecha (12)	Precio Spot a la fecha de información (13)	Precio forward cotizado en el mercado (14)	Tasa de descuento de flujos (15)	Valor razonable del contrato de (16)	Origen de Información (17)	
COBERTURA S I N M O V I M I E N T O INVERSIÓN	COMPRA	1	1																
		N	1																
		1	1																
		2	1																
		N	1																
	TOTAL																		
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA	1	1																
		2	1																
		1	1																
		N	1																
			TOTAL																

- (1) Corresponde al número de la papeleta de la mesa de dinero de la compañía, donde se registra la compra del instrumento.
- (2) Corresponde a la secuencia del instrumento dentro del folio de la operación.
- (3) Corresponde informar el nombre o razón social de la contraparte de la operación.
- (4) Corresponde informar la nacionalidad de la contraparte de la operación.
- (5) Corresponde informar la clasificación de riesgo vigente de la contraparte de la operación, si tuviere. En caso de tratarse de clasificación de riesgo internacional se deberá
- (6) Corresponde a la identificación del activo subyacente. En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde informar la moneda en la cual está expresada la posición del contrato de Forward
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde informar la tasa o instrumento de renta fija subyacente a la posición del contrato forward
 - Forward de acción o índice accionario: corresponde informar el código nemotécnico de la acción o índice accionario subyacente al contrato forward
- (7) Corresponde al número de unidades del activo subyacente de cada contrato. En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde al monto en moneda extranjera establecido por contrato que debe ser intercambiado en una fecha futura de acuerdo a la posición del contrato forward
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde al valor nominal o valor presente del instrumento de renta fija establecido por contrato a ser intercambiado en una fecha futura. Debe
- (8) En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde a la moneda a recibir en caso de posición compradora o a entregar en caso de posición vendedora
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde a la moneda en la cual se intercambiarán los flujos establecidos en el contrato
 - Forward de acción o índice accionario: corresponde a la moneda en la cual se denomina la acción o índice accionario.
- (9) En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde el valor al cual será intercambiada la moneda de acuerdo a la posición que se tenga en el contrato
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde a la tasa o nominal que será intercambiada de acuerdo a la posición del contrato de forward
 - Forward de acción e índice accionario: corresponde al precio al cual será intercambiada la acción o índice de vencimiento al contrato.
- (10) Corresponde informar la fecha de inicio del contrato
- (11) Corresponde informar la fecha de término del contrato.
- (12) En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde al valor de mercado que será recibida (posición compradora) o entregada (posición vendedora), multiplicada por los nominales del contrato
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde a la tasa de mercado multiplicada por el valor nominal (forward de tasa), o bien corresponde al valor nominal del instrumento financiero
 - Forward de acción o índice accionario: corresponde al valor de mercado de la acción o índice accionario que será recibido (posición compradora) o entregado (posición vendedora),
- (13) En caso de:
 - Forward de moneda: corresponde al valor de la moneda contado a la fecha de información
 - Forward de tasa o renta fija: corresponde a la tasa vigente en el mercado o al valor de mercado del instrumento de renta fija a la fecha de información
 - Forward acción o índice accionario: corresponde al valor de mercado de la moneda que será recibida (posición compradora) o entregada (posición vendedora), multiplicada por los
- (14) Corresponde al precio forward de mercado para un contrato de similares características.
- (15) Corresponde a la tasa de interés real anual de mercado para operaciones similares a plazos equivalentes a la madurez del contrato.
- (16) Corresponde al valor que presenta el contrato de forward a la fecha de información, que se define como el valor actual de la diferencia entre el precio forward de mercado por un
- (17) Corresponde a la fuente de donde se obtuvieron los datos para valorizar el contrato.

8.2.7. CONTRATOS FUTUROS

Objetivo del contrato	Tipo de Operación	Folio Operación (1)	Item Operación (2)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN					INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN					
				Nombre (3)	Nacionalidad (4)	Clasificación de Riesgo (5)	Activo Objeto (6)	Nominales (7)	Moneda (8)	Numero de Contratos (9)	Fecha de la Operación (10)	Fecha de Vencimiento del Contrato (11)	Valor de Mercado del Activo Objeto a la Fecha de Información MS (12)	Precio Spot a la fecha de información (13)	Precio Futuro de Mercado al Inicio de la Operación (14)	Precio Futuro de Mercado a la Fecha de Información (15)	Origen de Información (17)
COBERTURA S I N M O V I M I E N T C INVERSIÓN	COMPRA	1	1														
		2	1														
		N	1														
		TOTAL	N	1													
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA	1	1														
		2	1														
		N	1														
		TOTAL	N	1													

Corresponde al número de la papeleta de la mesa de dinero de la compañía, donde se registra la compra del instrumento.

- (1) Corresponde informar a la secuencia del instrumento dentro del folio de la operación
- (2) Corresponde a la secuencia del instrumento dentro del folio de la operación
- (3) Corresponde informar el nombre o razón social de la contraparte de la operación
- (4) Corresponde informar la nacionalidad de la contraparte de la operación.
- (5) Corresponde informar la clasificación de riesgo vigente de la contraparte de la operación, si tuviere. En caso de tratarse de clasificación de riesgo internacional se deberá acompañar en caso de:
- (6) Futuro de moneda: corresponde informar la moneda en la cual está expresada la posición del contrato futuro.
Futuro de tasa o renta fija: corresponde informar la tasa o instrumento de renta fija subyacente a la posición del contrato futuro.
Futuro de acción o índice accionario: corresponde informar el código nemotécnico de la acción o índice accionario subyacente al contrato futuro.
- (7) Corresponde al número de unidades del activo subyacente de cada contrato. En caso de:
Futuro de moneda: corresponde al monto en moneda extranjera establecido por contrato que debe ser intercambiado en una fecha futura por acuerdo de la posición en el contrato
Futuro de tasa o renta fija: corresponde al valor notional o valor presente del instrumento de renta fija establecido por contrato a ser intercambiado en una fecha
Futuro de acción o índice accionario: corresponde a la cantidad de acciones objeto del contrato. En caso de índices accionarios, corresponde al número de unidades del índice que se
- (8) En caso de:
Futuro de Moneda: Corresponde a la moneda a recibir en caso de la posición compradora o a entregar en caso de posición vendedora
Futuro de tasa o renta fija: corresponde a la moneda en la cual se intercambiarán los flujos establecidos por el contrato
Futuro de acción e índice accionario corresponde a la moneda en la cual de denomina la acción o índice accionario
- (9) Corresponde informar el número de contratos comprados o vendidos en cada operación
- (10) corresponde informar la fecha de inicio del contrato
- (11) Corresponde informar la fecha de término del contrato
- (12) En caso de:
Futuro de moneda: corresponde al valor de mercado de la moneda que será recibida (posición compradora) o entregada (posición vendedora), multiplicada por los nominales del Futuro de tasa o renta fija: corresponde a la tasa de mercado multiplicada por el valor notional (futuro de tasa), o bien corresponde al valor nominal del instrumento financiero
Futuro de acción o índice accionario: corresponde al valor de mercado de la acción o índice accionario que será recibido (posición compradora) o entregado (posición vendedora).
- (13) En caso de:
Futuro de moneda: corresponde al valor de la moneda en el mercado contado a la fecha de información
Futuro de tasa o renta fija: corresponde a la tasa vigente en el mercado o al valor de mercado del instrumento de renta fija a la fecha de información.
Futuro de acción o índice accionario: corresponde al valor bursátil o contado de la acción o índice accionario, en el mercado contado a la fecha de información
- (14) Corresponde al precio futuro de mercado del contrato a la fecha de cierre del trimestre anterior; o bien a la fecha de inicio de la operación si es que ésta efectúo durante el
- (15) Corresponde al precio futuro de mercado a la fecha de información, para un contrato de idénticas características.
- (16) Corresponde a la fuente de donde se obtuvieron los datos para valorizar el contrato.

NOTA: SE DEBERÁN PRESENTAR LOS CONTRATOS FUTUROS SEPARADOS DE ACUERDO AL USO QUE LA COMPAÑÍA LES DÉ, ESTO ES: COBERTURA IMPERFECTA O INVERSIÓN, Y

8.2.8.- CONTRATOS SWAPS

Objetivo del Contrato	Folio de Operación (1)	Item Operación (2)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN							INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN									
			Nombre (3)	Nacionalidad (4)	Clasificación de Riesgo (5)	Nominales Posición Larga (6)	Nominales Posición Corta (7)	Moneda Posición Larga (8)	Moneda Posición Corta (9)	Tipo de Cambio Contrato (10)	Tasa de Posición Larga (11)	Tasa de Posición Corta (12)	Fecha de la Operación (13)	Fecha de Vencimiento del Contrato (14)	Valor de Mercado del Activo Objeto a la Fecha de Información M\$ (15)	Tipo de Cambio Mercado (16)	Tasa de Mercado Posición Larga (17)	Tasa de Mercado Posición Corta (18)	Valor Presente Posición Larga M\$ (19)	Valor Presente Posición Corta M\$ (20)	Valor razonable del contrato Swap a la fecha de Información M\$ (21)	Origen de Información
COBERTURA	1																					
S I N M O V I M I E N T C INVERSIÓN	2																					
	N																					
	1																					
	2																					
	N																					
	TOTAL																					

8.2.9.- CONTRATO DE COBERTURA DE RIESGO DE CRÉDITO (CDS)

Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	Folio Operación (1)	Item Operación (2)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN		CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN						INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							
				Nombre (3)	Nacionalidad (4)	Clasificación de Riesgo (5)	Activo Objeto (6)	Nominales (7)	Moneda (8)	Precio Ejercicio (9)	Monto de Prima (10)	Periodicidad del pago de Prima (11)	Moneda de Prima (12)	Fecha de Operación (13)	Fecha de vencimiento contrato (14)	Valor razonable del activo objeto a la fecha de Información M\$ (15)	Precio Spot del activo subyacente (16)	Valor de la Cobertura a la fecha de Información M\$ (17)	Origen de Información (18)
S I N M O V I M I E N T C COBERTURA	COMPRA	1																	
		2																	
		N																	
		TOTAL																	

- (1) Corresponde al número de papeleta de la mesa de dinero de la compañía, donde se registra la compra del instrumento.
- (2) Corresponde a la secuencia del instrumento dentro del folio de la operación
- (3) Corresponde informar el nombre o razón social de la contraparte de la operación
- (4) Corresponde informar la nacionalidad de la operación.
- (5) Corresponde informar la clasificación de riesgo vigente de la contraparte de la operación, si tuviere. En caso de tratarse de clasificación de riesgo internacional se deberá acompañar la clasificación de un subíndice "I"
- (6) Corresponde a la identificación del activo subyacente. En caso de:
Cobertura sobre renta fija: corresponde informar el código ISIN, CUSIP o nemotecnico, según corresponda, del instrumento de renta fija sobre el cual se escribió la cobertura de riesgo de crédito
- (7) Corresponde al número de unidades del activo subyacente de cada contrato. En caso de:
Cobertura sobre renta fija: corresponde al valor presente del instrumento de renta fija establecido por contrato que se tiene derecho a recibir a la fecha del ejercicio.
- (8) Corresponde a la moneda en la cual se están expresando los flujos del derivado.
- (9) Corresponde al precio fijado en el contrato al cual se recibirá una unidad del activo subyacente, expresado en la moneda indicada en el punto 9
- (10) Corresponde informar el monto pagado por la suscripción de la cobertura de riesgo de crédito.
- (11) Corresponde informar la periodicidad de pago de la prima pactada.
- (12) Corresponde informar la moneda en que se encuentra denominada la prima de cobertura.
- (13) Corresponde informar la fecha de inicio del contrato
- (14) Corresponde informar la fecha de término del contrato.
- (15) Corresponde al precio spot del activo objeto a la fecha de información multiplicado por el número de unidades del activo subyacente de cada contrato, expresado en M\$.
- (16) Corresponde al precio Spot del activo subyacente a la cobertura de riesgo de crédito. En caso de:
Cobertura sobre renta fija: corresponde al valor de mercado del instrumento de renta fija a la fecha de información.
- (17) Corresponde al valor razonable de la cobertura de riesgo de crédito (CDS)
- (18) Corresponde a la fuente de donde se obtuvieron los datos para valorizar el contrato.

Nota 9 ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

A continuación se presentan los instrumentos financieros a costo amortizado, por clases de instrumentos, deterioro y el valor razonable al 31 de diciembre de 2018 :

ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO					
VALORES EN MILES DE PESOS					
	COSTO AMORTIZADO	DETERIORO	COSTO AMORTIZADO NETO	VALOR RAZONABLE	TASA EFECTIVA PROMEDIO
INVERSIONES NACIONALES	603.777.660	518.848	603.258.812	664.989.856	
RENTA FIJA	603.777.660	518.848	603.258.812	664.989.856	
Instrumentos del Estado	205.583	412	205.171	213.303	4,06%
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	240.304.879	23.494	240.281.385	268.057.940	3,91%
Instrumento de deuda o crédito	293.467.658	42.549	293.425.109	325.111.903	3,86%
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	0	0	0	0	
Mutuos hipotecarios	69.051.406	452.196	68.599.210	70.858.576	5,03%
Créditos sindicados	0	0	0	0	0,00%
Otros	748.134	197	747.937	748.134	3,84%
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	32.195.870	11.656	32.184.214	34.969.928	
RENTA FIJA	32.195.870	11.656	32.184.214	34.969.928	
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	0	0	0	0	0,00%
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	22.231.642	4.264	22.227.378	24.607.912	4,10%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	6.366.520	7.195	6.359.325	6.124.241	3,70%
Otras inversiones extranjeras	3.597.708	197	3.597.511	4.237.775	4,00%
DERIVADOS A COSTO AMORTIZADO	0	0	0	0	
OTROS (3)	0	0	0	0	0,00
TOTALES	635.973.530	530.504	635.443.026	699.959.784	

A continuación se presenta el efecto total por deterioro de las inversiones a costo amortizado y el modelo utilizado para determinarlo :

EVOLUCIÓN DEL DETERIORO

Cuadro de evolución del deterioro	
Saldo inicial al 01/01	517.229
Disminución y aumento de la provisión por deterioro	13.275
Castigo de inversiones	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-
Otros	-
TOTAL	530.504

Explicación de las Variaciones:

La cifra que se muestra en la disminución y aumento de la provisión por deterioro de M\$ 13.275 está compuesta por dos conceptos :

- Disminución de los dividendos en mora de Mutuos Hipotecarios por M\$ 65.033
- Aumento de la provisión de deterioro por aplicación de NIIF 9 por M\$ 78.308

Nota 10. Prestamos

La Compañía presenta los prestamos a costo amortizado al 31 de diciembre de 2018 neto de deterioro. El detalle es el siguiente :

	Costo Amortizado	Deterioro	Costo Amortizado Neto	Valor Razonable
Avance tenedores de Pólizas	924.226		924.226	924.226
Prestamos Otorgados	3.031.929	46.842	2.985.087	2.985.087
TOTAL PRESTAMOS	3.956.155	46.842	3.909.313	3.909.313

EVOLUCIÓN DEL DETERIO

Cuadro de evolución del deterioro	TOTAL
Saldo inicial al 01/01	45.427
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	1.415
Castigo de préstamos	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
TOTAL DETERIORO	46.842

(1) El deterioro de los Préstamos esta conformado según lo dispuesto en NCG 208

Nota 11. INVERSIONES SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSION (CUI)

A continuación se presentan los instrumentos con CUI, por clases de instrumentos, deterioro y el valor razonable al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo al siguiente cuadro :

	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DEL FONDO DE SEGUROS EN QUE LA COMPAÑÍA ASUME EL RIESGO DEL VALOR PÓLIZA							INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS DE VALOR DEL FONDO DE SEGUROS EN QUE LOS ASEGURADOS ASUMEN EL RIESGO DEL VALOR PÓLIZA							TOTAL INVERSION POR SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSION		
	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE				ACTIVOS A COSTO			TOTAL INVERSIONES ADMINISTRADAS POR LA COMPAÑÍA	ACTIVOS A VALOR RAZONABLE				ACTIVOS A COSTO			TOTAL INVERSION A CUENTA DEL ASEGURADO	
	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	COSTO	DETERIORO	TOTAL ACTIVOS A COSTO		NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	COSTO	DETERIORO			TOTAL ACTIVOS A COSTO
INVERSIONES NACIONALES								21.351.791				21.351.791				21.351.791	21.351.791
Renta fija																	
Instrumentos del Estado																	
Instrumentos emitidos por el Sistema Financiero																	
Instrumentos de Deuda o Crédito.																	
Instrumentos de Empresas Nacionales Transado en el Extranjero																	
Otros																	
Renta Variable								21.351.791				21.351.791			21.351.791	21.351.791	
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas																	
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas																	
Fondos de Inversión																	
Fondos Mutuos								21.351.791				21.351.791			21.351.791	21.351.791	
Otros																	
Otras Inversiones Nacionales																	
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO																	
Renta Fija																	
Titulos Emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros																	
Titulos Emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras																	
Titulos Emitidos por Empresas Extranjeras																	
Otros																	
Renta Variable																	
Acciones de Sociedades Extranjeras																	
Cuotas de Fondos de Inversión Extranjeros																	
Cuotas de Fondos de Inversión Constituidos en el País cuyos activos están invertidos en valores extranjeros																	
Cuotas de Fondos Mutuos Extranjeros																	
Cuotas de Fondos de Mutuos Constituidos en el País cuyos activos están invertidos en valores extranjeros																	
Otros																	
Otras Inversiones en el Extranjero																	
BANCO																	
INMOBILIARIAS																	
TOTAL								21.351.791				21.351.791			21.351.791	21.351.791	

Nivel 1: Instrumentos cotizados con mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado de dichos mercados

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

Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración, salvo que valor razonable de manera fiable, en cuyo caso la inversión se valoriza a costo histórico. Adicionalmente, se debe revelar el modelo utilizado.

Las CUI corresponden a Fondos Mutuos por tanto todas se encuentran a valor razonable.



Nota 12. PARTICIPACIONES DE ENTIDADES DEL GRUPO

La Compañía no tiene inversiones con empresas relacionadas filiales y coligadas. Los siguientes cuadros y anexos se encuentran sin movimiento :

NOTA 12.1 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS SUBSIDIARIA (FILIALES)

5.11.61.00 En los estados financieros individuales de la Cia. se deben revelar aquellas inversiones en acciones con o sin cotización bursátil y en derechos en sociedades relacionadas de acuerdo al siguiente cuadro :

RUT	Sociedad	País de Origen	Moneda de control de Inversión	Nº de Acciones	% de Participación	Patrimonio Sociedad M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Patrimonio Sociedad Valor Razonable M\$	Resultado Ejercicio Valor Razonable M\$	Resultado Devengado M\$	VVP O VP M\$	Resultados No Realizados M\$	Valor Contable Inversión M\$
Total M\$				0		0	0	0	0	0	0	0	0

NOTA 12.2 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS (COLIGADAS)

5.11.62.00

Corresponde a aquellas inversiones en acciones con o sin cotización bursátil y derechos en empresas asociadas (Coligadas)

a)

Nombre de sociedades	Porcentaje de participación	Saldo Final M\$	Valor razonable	Información de empresas relacionadas				Valor libro de la acción
				Total activos	Total Pasivos	Total Ingresos	Total Gastos	
TOTAL M\$		0	0	0	0	0	0	0

Adicionalmente, incluir el valor libro de las inversiones en asociadas (Ver NIC 28.38) y considerar lo establecido en NIC28.37

NOTA 12.3 Cambios en inversión en empresas relacionadas.

Concepto	FILIALES	COLIGADAS
Saldo inicial		
Adquisiciones (+)		0
Ventas/Transferencias (-)		
Reconocimiento en resultado (+/-)		
Dividendos recibidos		
Deterioro (-)		
Diferencia de cambio (+/-)		
Otros (+/-)		
Saldo Final (=)	0	0

Nota 13. OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

La Compañía presenta los siguientes cuadros considerando lo establecido por la CMF:

13.1. MOVIMIENTO DE LA CARTERA DE INVERSIONES

A continuación se presenta una conciliación con los movimientos de las inversiones, que debe ser revelado según el siguiente cuadro :

Movimiento Cartera Inversiones al 31/12/2018 (en Miles de Pesos)			
	Valor Razonable	Costo Amortizado	CUI
1 SALDO INICIAL	2.035.947	704.123.954	18.447.159
2 Adiciones	491.826.294	71.966.458	7.815.831
3 Ventas	(14.431.450)	(34.380.020)	(4.661.105)
4 Vencimientos	(475.752.593)	(41.816.728)	
5 Devengo de Interes	147.115	26.572.338	
6 Prepagos			
7 Dividendos			
8 Sorteo			
9 Valor razonable Utilidad/Perdida			
10 Resultado	242.794	670.176	(250.094)
11 Patrimonio	9.192.156		
12 Deterioro		(80.033)	
13 Cambio Utilidad/Perdida por unidad reajutable	517.929	491.433	
14		18.639.680	
15 Reclasificación (1)	51.032.202	(110.744.232)	
16 Otros			
SALDO FINAL	64.810.394	635.443.026	21.351.791

(1) La Compañía efectuó reclasificación de activo financiero entre costo amortizado y valor razonable de acuerdo a lo solicitado en el Oficio Ordinario N° 6593 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 16 de marzo de 2018, sobre la evaluación y aplicación de los nuevos estándares contables de NIIF 9.

13.2 GARANTÍAS

La compañía al cierre de los estados financieros no presenta activos financieros hipotecados como garantía.

13.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS POR DERIVADOS IMPLÍCITOS

La Compañía mantiene Derivados de Cobertura de Inversión, cuya nota explicativa se presenta en nota 23.2.2 Otros pasivos financieros a costo amortizado

13.4 TASA DE REINVERSIÓN – TSA – NCG N° 209

Conforme lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 209 de la CMF, la Compañía ha efectuado un análisis de la suficiencia de sus activos respecto a sus pasivos, considerando los flujos de activos ajustados por riesgo de crédito y riesgo de prepago y los flujos de pasivos ajustados por gastos operacionales y por riesgo de default o incumplimiento del reasegurador. La tasa de reinversión obtenida del análisis de suficiencia de activos para la situación de aplicación completa de la norma es :

Suficiencia (Insuficiencia) (UF) (1)	Tasa de Reinversión Aplicando 100% las tablas (%) (2)
1.069.698	-2,00%

(1) Corresponde al valor presente de los flujos de pasivos no cubiertos con flujos de activos (insuficiencia), o de los flujos de activos que exceden los flujos de pasivos (suficiencia), asumiendo un escenario de tasa de reinversión y de descuento, de acuerdo a lo señalado en la NCG 209.

(2) Corresponde a la TIR de reinversión que hace que el valor presente neto de los flujos de activos y pasivos de la compañía, sea igual a cero.

13.5 INFORMACION DE CARTERA DE INVERSIONES

13.5 INFORMACIÓN CARTERA DE INVERSIONES																				
MONTO AL 31/12/2018							Detalle de Custodia de Inversiones (Columna N° 3)													
Tipo de Inversión (Títulos del N°1 y 2 del Art N°21 del DFL 251)	Costo Amortizado	Valor Razonable	Total	Monto por Tipo de Instrumento (Seguros CUI)	Total Inversiones	Inversiones Custodiables en M\$	% Inversiones Custodiables	Empresa de Depósito y Custodia de Valores			Banco			Otro			Compañía			
								Monto	% c/r Total Inv	% c/r Inversiones Custodiables	Nombre de la Empresa Custodia de Valores	Monto	% c/r Total Inv	Nombre Banco Custodio	Monto	%	Nombre del Custodio	Monto	%	
Instrumentos del Estado	205.171	-	205.171	-	205.171	205.171	100,00	205.171	100,00	100,00	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos del sistema bancario	240.548.127	22.486.174	263.034.301	-	263.034.301	263.034.301	100,00	262.767.559	99,90	99,90	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	266.742	0,10	
Bonos de empresa	293.425.109	37.738.182	331.163.291	-	331.163.291	331.163.291	100,00	331.163.291	100,00	100,00	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-	-	
Mutuos Hipotecarios	68.599.210	-	68.599.210	-	68.599.210	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	4.214.872	6,14	FISCALIA	64.384.338	93,86
Acciones S.A. abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Acciones S.A. cerradas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fondos de Inversión	-	1.180.118	1.180.118	-	1.180.118	1.180.118	100,00	1.180.118	100	100	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-	-	
Fondos Mutuos	-	3.405.920	3.405.920	21.351.791	24.757.711	24.757.711	100,00	18.842.965	76,11	76,11	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-	5.914.746	23,89
TOTAL	602.777.617	64.810.394	667.588.011	21.351.791	688.939.802	620.340.592	90,04	614.159.104	89,15	99,00						4.214.872	0,61		70.565.826	10,24

- (1) Monto por Tipo de Inversión informado en Estado de Situación Financiera del periodo que se informa
- (2) Monto por Tipo de Inversión informado en Estado de Situación Financiera del periodo que se informa, correspondiente al detalle de la cuenta Inversiones de Seguros CUI
- (3) Total de Inversiones, corresponde a la suma de las columnas (1) y (2). El total de la Columna N°(6) + (10) + (13) + (16) debe corresponder al total de la columna N°(3).
- (4) Monto expresado en M\$ del total de inversiones por tipo de instrumento, factibles de ser custodiadas por Empresa de Depósito y Custodia de Valores (Ley 18.876)
- (5) % que representan las Inversiones Custodiables del total de inversiones informadas en Estado de Situación Financiera
- (6) Monto en M\$ de inversiones que se encuentran custodiadas en Empresa de Depósito y Custodia de Valores, solo en calidad de Depositante
- (7) % que representan las inversiones en Empresa de Depósito y Custodia de Valores respecto del total de inversiones (columna N°3)
- (8) % que representan las inversiones en Empresa de Depósito y Custodia de Valores respecto del Total de Inversiones Custodiables (columna N°4)
- (9) Deberá indicar el nombre de la Empresa de Depósito y Custodia de Valores.
- (10) Monto en M\$ de inversiones que se encuentran custodiadas en Bancos o Instituciones Financieras.
- (11) % que representan las inversiones en Bancos respecto del total de inversiones (columna N°3).
- (12) Deberá indicar el nombre del Banco o Institución Financiera que ejerce como custodio de las inversiones de la aseguradora
- (13) Monto en M\$ de inversiones que se encuentran custodiadas en Otros Custodios distintos de la Empresa de Depósito y Custodia de Valores y de Bancos.
- (14) % que representan las inversiones en Otros Custodios respecto del total de inversiones (columna N°3).
- (15) Deberá indicar el nombre del Custodio.
- (16) Monto en M\$ de inversiones que se encuentran custodiadas por la propia aseguradora.
- (17) % que representan las inversiones que se encuentran en la compañía respecto del total de inversiones (columna N°3).

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

Fondo	Run	Cuotas por Fondo	Valor Cuota al 31-12-2018	Valor Final	Ingresos	Egresos	N° Pólizas Vigentes	N° Asegurados
CONSERVADOR	8994-K	1.738.090,08	1.562,67	2.716.065	855.736	356.029	2.538	2538
MODERADO	8992-3	2.674.653,99	1.558,76	4.169.138	1.346.185	294.760	4.010	4010
AGRESIVO	8993-1	1.695.549,17	1.489,12	2.524.869	1.185.761	325.492	2.462	2462
ACCIONES	8971-0	437.466,34	1.524,85	667.072	504.930	261.525	852	852
TOTALES				10.077.144	3.892.612	1.237.806	9.862	9.862

Nota 14. INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión a costo amortizado, deben revelar el valor razonable, la depreciación acumulada y el deterioro asociado. El detalle de las propiedades de inversión de Ohio National Seguros de Vida S.A. al cierre de los Estados Financieros es el siguiente:

Conceptos	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo inicial al 01.01.2018	7.252.229	12.105.641	0	19.357.870
Más adiciones, mejoras y transferencias	0	0	0	0
Menos: Ventas, bajas y transferencias	0	0	0	0
Menos: Depreciación del ejercicio	0	(337.678)	0	(337.678)
Ajustes por Revalorización	203.069	339.342	0	542.411
Otros	9.128	4.919	0	14.047
Valor contable propiedades de inversión	7.464.426	12.112.224	0	19.576.650
Valor razonable a la fecha de cierre (1) TASACION	10.844.753	15.688.834		26.533.587
Deterioro (provisión)	(4.468)	(3.641)		(8.109)
Valor Final a la fecha de cierre	7.459.958	12.108.583	0	19.568.541

(1) Se debe indicar el valor de la menor tasación.

Propiedades de Inversión	terrenos	edificios	otros	Total
Valor Final de Bienes raíces nacionales	7.459.958	12.108.583	0	19.568.541
Valor Final Bienes raíces extranjeros	0	0	0	0
Valor Final a la fecha de cierre	7.459.958	12.108.583	0	19.568.541

Para los arrendos operativos, Ohio National Seguros de Vida S.A., revela la siguiente información :

a) Para los arrendos operativos, adicionalmente se debe revelar lo siguiente:

Importe total de los pagos mínimos futuros del arrendamiento, correspondiente a los arrendamientos operativos no cancelables, así como los importes que corresponden a los siguientes plazos.

- i) Hasta un año: 55.172 UF = M\$ 1.520.860
- ii) Entre uno y cinco años: 111.591 UF = M\$ 3.076.094
- iii) Más de cinco años: 23.562 UF = M\$ 649.505

b) El total de arrendamientos contingentes reconocidos como ingreso en el periodo es M\$ 1.528.649

c) Una descripción general de las condiciones de los arrendamientos acordados por el arrendador

Las condiciones de arrendamientos generales son contratos de arrendamiento bajo Escritura Pública, con salida anticipada desde 1 a más de 5 años, del total de contratos 3 de ellos corresponden a ciudades fuera del Gran Santiago

14.2 CUENTAS POR COBRAR LEASING

A continuación se revela la siguiente información, referida a los arrendamientos financieros:

- a) Contratos de Leasing de largo plazo, pago de capital e intereses mensuales, trimestrales o semestrales y política de prepagó
- b) Se realiza provisión al total de cuotas devengadas y no pagadas y a la diferencia entre el valor de tasación del bien raíz, si es menor, y el valor financiero de un contrato de leasing
- c) No existen ingresos financieros no devengados
- d) El monto total de las cuotas ingresadas al 31-12-2018 corresponde a M\$ 5.722.252
- e) No existen importes de valores residuales no garantizados reconocidos a favor del arrendador
- f) Prepagó al 5º año, opción de compra irrenunciable, pago interés y capital mensual, trimestral o semestral
- g) No existen correcciones de valor acumuladas que cubran insolvencias relativas a los pagos mínimos por el arrendamiento pendiente de cobro.
- h) A continuación se presenta conciliación de los bienes raíces en leasing al 31 de Diciembre de 2018. El detalle es el siguiente:

Periodo	Valor del contrato				Valor Final del Contrato	Valor de Costo neto	Valor de tasación	Valor final Leasing
	Valor Nominal	Interese por Recibir	Valor Presente	Deterioro				
0-1 año	1.455.119	41.074	1.414.045	16.457	1.397.588	1.397.588	1.639.338	1.397.588
1 - 5 años	15.479.306	2.718.314	12.760.993	81.136	12.679.857	15.358.557	23.956.787	12.679.857
5 y mas años	75.585.338	28.248.248	47.337.090	156.903	47.180.186	57.084.207	82.921.783	47.180.186
TOTALES	92.519.763	31.007.636	61.512.127	254.496	61.257.631	73.840.352	108.517.908	61.257.631

14.3.- PROPIEDADES DE USO PROPIO

Para las propiedades de uso propio, se presenta el siguiente cuadro:

Conceptos	Terrenos	Edificios	Otros	Total
Saldo inicial al 01.01.2018	251.059	3.014.636		3.265.695
Más adiciones, mejoras y transferencias	0	0		0
Menos: Ventas, bajas y transferencias	0	0		0
Menos: Depreciación del ejercicio	0	(42.726)		(42.726)
Ajustes por Revalorización	7.024	84.414		91.438
Otros	0	0		0
Valor Contable Propiedades de uso propio	258.083	3.056.324		3.314.407
Valor razonable a la fecha de cierre (1)	872.557	3.493.813	0	4.366.370
Deterioro (provisión)	0	0	0	0
Valor Final a la fecha de cierre	258.083	3.056.324	0	3.314.407

Nota 15 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Ver NIIF 5)

La Compañía no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta. El siguiente cuadro se encuentra sin movimiento :

ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	Valor del Activo	Reconocimiento en Resultados	
		Utilidad	Perdida
Activo 1			
Activo 2			
S I N M O V I M I E N T O			
TOTAL			



Nota 16. CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 SALDOS ADEUDADOS POR ASEGURADOS

Al cierre de los estados financieros los saldos por cobrar asegurados se presentan en el siguiente cuadro :

Concepto	Saldos con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL
Cuentas por cobrar asegurados (+)		14.679.068	14.679.068
Cuentas por cobrar Coaseguro (líder)		3.553	3.553
Deterioro (-)		391.895	391.895
Total (=)		14.290.726	14.290.726
Activos no corrientes corto plazo		14.290.726	14.290.726
Activos no corrientes largo plazo			

16.2 DEUDORES POR PRIMAS POR VENCIMIENTO

A continuación se presenta la cartera de acuerdo a la antigüedad de las cuentas por cobrar a los asegurados :

VENCIMIENTO DE SALDOS	Primas Documentadas	PRIMAS SEGURO Inv. y Sob. DL3500	PRIMA ASEGURADOS NO DOCUMENTADAS					Sin especificar forma de pago	Cuentas por Cobrar Coaseguro (No Líder)	Otros Deudores
			Con especificación de Forma de Pago							
			Plan Pago PAC	Plan Pago PAT	Plan Pago CUP	Plan Pago Cia				
SEGUROS REVOCABLES										
1.- Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financieros		9.299.893	28.691	0	0	5.354.037	0	0	0	
Meses anteriores		1.647	0	0	0	0	0	0		
Meses anteriores			0	0	0	63.328	0	0		
abr-18			0	0	0	102.701	0	0		
may-18		4.652.199	891	0	0	224.975	0	0		
jun-18		4.646.047	27.801	0	0	4.963.033	0	0		
2.- Deterioro			891	0	0	391.004	0			
Pagos vencidos			891	0	0	391.004				
Voluntarias										
3.- Ajustes por no identificación										
4.- Subtotal 1-2-3		9.299.893	27.801	0	0	4.963.033	0	0	0	
5.- Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financieros										
Enero 2017		0								
Febrero 2017		0								
Marzo 2017										
Meses posteriores										
6.- Deterioro										
- Pagos vencidos										
- Voluntarias										
7.- Sub total (5-6)		0								
SEGUROS NO REVOCABLES										
8.- Vencimientos anteriores a la fecha de los estados financ.										
9.- Vencimientos posteriores a la fecha de los estados financ.										
10.-										
11.- Sub - Total (8+9-10)										
12.- Total (4 + 7 + 11)		9.299.893	27.801	0	0	4.963.033	0	0	0	
13.- Crédito no exigible de fila 4									M/Nacional	
14.- Crédito no vencido seguros revocables (7+13)									14.290.726	
									M/Extranjera	
									Total cuentas por cobrar asegurados	
									14.290.726	

Definiciones por Columnas:

Primas Seguro Invalidez y Supervivencia D.L. 3.500

Deben incluirse aquellas Primas respaldadas mediante certificado emitido por la Administradora de Fondos de Pensiones

Primas Asegurados:

Esta cuenta está conformada por las Primas con Especificación de Forma de Pago y Primas sin Especificación de forma de pago

Primas Con Especificación de Forma de Pago:

Debe comprender aquellos saldos provenientes de Primas cuyo pago, a la fecha del Estado de Situación Financiera, ha sido estipulado bajo alguna de las siguientes modalidades: Autorizaciones de Descuento en Cuenta Corriente Bancaria (PAC); Autorizaciones de Descuento en Tarjetas de Crédito (PAT); Compromisos Único de Pago (CUP); y Planes de Pago señalados en Propuesta, Pólizas y Otros. Además, se debe incluir aquellos Planes o Compromisos de Pago que se encuentran sin la firma del asegurado y que cumplen los requisitos señalados en la normativa vigente.

Primas Sin Especificación de Forma de Pago

Debe comprender aquellos saldos de Primas (clasificados según la fecha de Inicio de Vigencia de la Póliza), respecto de las cuales, a la fecha del Estado de Situación Financiera, no se tiene especificada una fecha de pago, o bien no se encontraran clasificadas en las categorías descritas anteriormente.

El monto Total de estas columnas debe ser igual al saldo reflejado en cuentas por cobrar asegurados.

Nota 16.3 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO

	Cuentas por Cobrar de Seguros	Cuentas por Cobrar Coaseguro (líder)	TOTAL
Cuadro de Evolución del Deterioro (1)			
Saldo inicial 01/01 (-)	664.660	960	665.620
Disminución y aumento de la provision de deterioro (-/)	(273.592)	(133)	(273.725)
Recuperación de cuentas por cobrar de seguros (+)			-
Castigo de cuentas por cobrar (+)			-
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)			-
Total (=)	391.068	827	391.895

(1)

Para el deterioro de las primas se utiliza Circular 1499

La Compañía no utiliza Interés efectivo por las deudas de los aseguradores por ser de Corto Plazo.

Nota 17 DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 SALDOS ADEUDADOS POR REASEGURO

Este cuadro contiene los saldos adeudados a la entidad aseguradora o reaseguradora por diferentes entidades reaseguradoras, debiendo reflejarse en columnas separadas los montos adeudados por empresas relacionadas y saldos con entidades no relacionados :

Concepto	Saldo con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL
Primas por Cobrar de Reaseguro (+)		2.491	2.491
Siniestros por Cobrar Reaseguradores		235.967	235.967
Activos por Seguros no Proporcionales		-	-
Otras deudas por cobrar reaseguros (+)		5.944	5.944
Deterioro (-)		-	-
Total		244.402	244.402
Activos por seguros no proporcionales revocables		244.402	244.402
Activos por seguros no proporcionales no revocables		-	-
Total Activos por seguros no proporcionales		244.402	244.402

La Compañía no utiliza Interes efectivo por las deudas de los Reaseguradores por ser de Corto Plazo.

17.2 EVOLUCIÓN DEL DETERIORO POR REASEGURO

La Compañía no tiene deterioro en este rubro.

Cuadro de Evolución del Deterioro (1)	Primas por Cobrar Reaseguros	Siniestros por Cobrar Reaseguradores	Activos por Seguros no Proporcionales	Otras Deudas por Cobrar de Reaseguros	TOTAL DETERIORO
Saldo inicial 01/01 (-)					
Disminución/Aumento Provisión por Deterioro (-/+)					
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)					
Castigo de cuentas por cobrar (+)					
Variación por efecto de tipo de Cambio (-/+)					
Total		-	0	0	-

**La Compañía utiliza la Circular 848 de la SVS para el cálculo del deterioro

17.3 SINIESTROS POR COBRAR A REASEGURADORES

(Corresponde al saldo presentado en la cuenta 5.14.12.10 del estado de situación financiera)

Este cuadro contiene los saldos adeudados a la Compañía por cada Reasegurador, correspondientes a la proporción de los Siniestros Reasegurados ya pagados a los asegurados :

REASEGURADORES Y O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg 1	Reaseg n	Corredor reaseg n		RIESGOS NACIONALES	Reaseg 1	Reaseg 2	Corredor reaseg n		RIESGOS EXTRANJEROS	TOTAL GENERAL
			Reaseg 1	Reaseg n				Reaseg 1	Reaseg n		
ANTECEDENTES REASEGURADOR											
Nombre Reasegurador						SCOR GLOBAL					
Código de identificación						LIFE SE.					
Tipo de Relación R/NR						NRE06820170012					
Pais						NR					
Código Clasificador de Riesgo 1						Francia					
Código Clasificador de Riesgo 2						MD					
Clasificación de Riesgo 1						AMB					
Clasificación de Riesgo 2						Aa3					
Fecha Clasificación de Riesgo 1						A					
Fecha Clasificación de Riesgo 2						sept-18					
						sept-18					
SALDOS ADEUDADOS											
jul-18						41.087				41.087	41.087
ago-18						150.111				150.111	150.111
sept-18						1.821				1.821	1.821
oct-18						38.132				38.132	38.132
nov-18						2.699				2.699	2.699
dic-18						2.117				2.117	2.117
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS						235.967				235.967	235.967
2. DETERIORO						0				-	-
3. TOTAL						235.967				235.967	235.967
MONEDA NACIONAL						235.967				235.967	235.967
MONEDA EXTRANJERA											

Antecedentes Reaseguradores

Nombre reasegurador Debe indicarse el nombre del Reasegurador, que participa en el contrato de reaseguro suscrito por la entidad informante a través del corredor de reaseguro.
 Código de identificación Indicar el código de identificación asignado por este servicio al reasegurador extranjero si corresponde, de acuerdo en la pagina de la sv.s. Si se trata de
 Tipo Relación Reasegurador Cia Se debe indicar la relación de propiedad que la compañía de seguros informante tenga con el reasegurador, si es que pertenecen al mismo grupo nacional o
 Se deben indicar las letras R Relacionadas NR No Relacionadas
 País Debe señalarse el país de origen del reasegurador que opera directo con la compañía, es del corredor de reaseguro, como también el de cada reasegurador
 Clasificación de Riesgo de Reasegurador Corresponde al código SVS, de aquella entidad clasificadora de riesgo del Reasegurador Extranjero que se informa. La Agencia Clasificadora de Riesgo debe
 Código Clasificador Se debe indicar las letras señaladas según cuadro siguiente:

Reasegurador extranjero	Código del Clasificador
Standard Poor 's	SP
Moody's	MD
A M Best	AMB
Fitch Ratings	FR

Clasificación de Riesgo Corresponde al nivel de riesgo asignado por la Agencia Clasificadora de Riesgo al Reasegurador Extranjero, el cual se expresa con la nomenclatura estándar
 Fecha de clasificación Debe indicar la fecha a que esta referida la clasificación del campo anterior
 II Saldos Adeudados Corresponde a la suma de los Saldos Adeudados, clasificados de acuerdo a su vencimiento, los cuales se determinan según lo estipulado como fecha de pago.
 Total Saldos Adeudados Las menciones a los meses j-5 a j+5 corresponden a los meses anteriores y posteriores al mes de cierre de los estados financieros que se están informando
 Deterioro Deberá señalarse el monto de deterioro de acuerdo a lo estipulado en las instrucciones impartidas mediante Circular por esta Superintendencia.
 Total General Corresponde a la diferencia entre el monto establecido en la Fila 1 menos Fila 2.

Nota 17.4 SINIESTROS POR COBRAR REASEGURADORES

Este cuadro deberá contener los saldos adeudados a la compañía por cada reasegurador nacional o extranjero, correspondiente a la proporción de los siniestros reasegurados y aún "no" pagados por la entidad aseguradora al asegurado.

En el caso que dichas operaciones las realice a través de un corredor de reaseguro debidamente inscrito en esta Superintendencia, se deberá detallar los montos adeudados por cada uno de los reaseguradores pertenecientes al pool según el contrato suscrito por dicho corredor.

	Reaseg 1	Reaseguradores Nacionales Sub total	Reaseg 1	Reaseg 2	Reaseg 3	Reaseg 4	Reaseg 5	Reaseguradores Extranjeros Sub Total	Total General
Nombre del Corredor:					PRICES FORBES CHILE S.A. (ex-COOPER GAY CHILE S.A.)		ARTHUR J. GALLAGHER BAREYRE CORREDORES DE SEGUROS S.A.		
Código de Identificación del Corredor:					C-221		C-258		
Tipo de relación:					NR		NR		
País:					CHILE		CHILE		
Nombre del reasegurador:			SCOR GLOBAL LIFE SE.	GENERAL REINSURANCE AG	KOREAN REINSURANCE COMPANY	HANNOVER RUCK SE	KOREAN REINSURANCE COMPANY		
Código de Identificación:			NRE06820170012	NRE00320170003	NRE04620170002	NRE00320170004	NRE04620170002		
Tipo de relación:			NR	NR	NR	NR	NR		
País:			FRANCIA	ALEMANIA	REP. DEM. COREA	ALEMANIA	REP. DEM. COREA		
Código Clasificador de Riesgo 1			MD	MD	SP	SP	SP		
Código Clasificador de Riesgo 2			AMB	AMB	AMB	AMB	AMB		
Clasificación de Riesgo 1			Aa3	Aa1	A	AA-	A		
Clasificación de Riesgo 2			A	A++	A	A+	A		
Fecha Clasificación de Riesgo 1			sept-18	sept-18	sept-18	sept-18	sept-18		
Fecha Clasificación de Riesgo 2			sept-18	sept-18	sept-18	sept-18	sept-18		
Saldo Siniestro por cobrar Reaseguradores			289.357	11.565	7.021.424	1.823.690	5.471.069	14.617.105	14.617.105

Reaseguradores nacionales Contiene los saldos adeudados a la compañía por cada reasegurador, correspondiente a la proporción de los siniestros reasegurados y aún no pagados por la entidad aseguradora al asegurado, proveniente de reaseguradores nacionales.

Reaseguradores Extranjeros Contiene los saldos adeudados a la compañía por cada reasegurador, correspondiente a la proporción de los siniestros reasegurados y aún no pagados por la entidad aseguradora al asegurado, proveniente de reaseguradores extranjeros.

Nombre Corredor de seguros Debe indicarse el nombre del Corredor, que participa en el contrato de reaseguro suscrito por la entidad informante a través del corredor de reaseguro. Si la Compañía opera en forma directa, el campo debe ser informado en blanco.

Código de Identificación del Corredor Indicar el código de identificación asignado por este Servicio en el registro de Corredores de Reaseguro.

Tipo Relación Corredor/Cía Se debe indicar la relación de propiedad que la compañía de seguros informante tenga con el Corredor, si es que pertenecen al mismo grupo nacional o internacional.

País Debe señalarse el país de origen del Corredor de Reaseguro, como también el de cada Reasegurador que opera a través de un Corredor de Reaseguro.

Nombre Reasegurador Debe indicarse el nombre del Reasegurador, que participa en el contrato de reaseguro suscrito por la entidad informante a través del corredor de reaseguro.

Código de Identificación Indicar el código de identificación asignado por este Servicio al Reasegurador extranjero si corresponde, de acuerdo a lo informado en la página web.

Nota 17.5 PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA DE RIESGO EN CURSO

Este cuadro deberá contener los saldos del activo de la compañía por cada reasegurador nacional o extranjero, equivalente a su participación en la obligación de la compañía para con los asegurados y reasegurados, originados por primas de contratos de seguro y reaseguro aceptado.

En el caso que dichas operaciones las realice a través de un corredor de reaseguro debidamente inscrito en esta Superintendencia, se deberá detallar los montos adeudados por cada uno de los reaseguradores pertenecientes al pool según el contrato suscrito por dicho corredor.

	Reaseg 1	Reaseguradores Nacionales Sub total	Reaseg 1	Reaseg 2	Reaseg 3	Reaseg 4	Reaseguradores Extranjeros Sub Total	Total General
Nombre del Corredor:								
Código de Identificación del Corredor:								
Tipo de relación:								
País del Corredor:								
Nombre del reasegurador:			SCOR GLOBAL LIFE SE.	GENERAL REINSURANCE				
Código de Identificación:			NRE06820170012	NRE00320170003				
Tipo de relación:			NR	NR				
País del Reasegurador:			FRANCIA	ALEMANIA				
Código Clasificador de Riesgo 1			MD	MD				
Código Clasificador de Riesgo 2			AMB	AMB				
Clasificación de Riesgo 1			Aa3	Aa1				
Clasificación de Riesgo 2			A	A++				
Fecha Clasificación 1			sept-18	sept-18				
Fecha Clasificación 2			sept-18	sept-18				
Saldo Participación del Reasegurar en RRC			25.162	2.500			27.662	27.662

Nota 18. DEUDORES POR OPERACIONES DE COASEGURO

18.1 SALDO ADEUDADO POR COASEGURO

Este cuadro contiene los saldos por cobrar adeudados a la Compañía, por contratos en coaseguros, reflejándose en columnas separadas los montos adeudados por empresas relacionadas y saldos con entidades no relacionados al 31 de diciembre de 2018 :

Concepto	Saldos con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL
Primas por Cobrar de Coaseguros		0	0
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros		8.013	8.013
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros vencidos			
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros no vencidos		8.013	8.013
Deterioro			
Total		8.013	8.013
Activos Corrientes (Corto Plazo)		8.013	8.013
Activos no Corrientes (Largo Plazo)			

Nota 18.2 EVOLUCION DEL DETERIORO POR COASEGURO

La Compañía no presenta deterioro por coaseguro al 31 de diciembre de 2018

Cuadro de evolución del deterioro	Primas por Cobrar de Coaseguros	Siniestros por cobrar de operaciones de coaseguro	Total Deterioro
Saldo inicial al 01/01 (-)			
Disminución y aumento de la Provisión por Deterioro (-/+)			
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)	SIN MOVIMIENTO		
Castigo de cuentas por cobrar (+)			
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)			
Total (=)			

Nota 19 PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TECNICAS (ACTIVO) Y RESERVAS TECNICAS (PASIVO)

Este cuadro revela la participación del reasegurador en las reservas técnicas y el saldo de las reservas técnicas a la fecha de presentación de los estados financieros :

RESERVAS PARA SEGUROS DE VIDA	DIRECTO	ACEPTADO	TOTAL PASIVO POR RESERVA	PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA	DETERIORO	PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LAS RESERVAS TECNICAS
RESERVA DE RIESGO EN CURSO	4.970.450	11.979	4.982.429	27.662		27.662
RESERVAS PREVISIONALES	730.490.199	3.665.655	734.155.854	14.316.183		14.316.183
RESERVAS RENTAS VITALICIAS	694.050.613		694.050.613			
RESERVAS DE SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	36.439.586	3.665.655	40.105.241	14.316.183		14.316.183
RESERVA MATEMATICA	6.886.036		6.886.036	19.264		19.264
RESERVA RENTAS PRIVADAS	1.750.521		1.750.521			
RESERVA DE SINIESTROS LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	1.794.707		1.794.707	300.922	-	300.922
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO			-			
EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN	1.340.456		1.340.456	291.799		291.799
(1) Siniestros Reportados	607.868		607.868	178.537		178.537
(2) Siniestros detectados y no reportados	732.588		732.588	113.262		113.262
OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	454.251		454.251	9.123		9.123
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	-		-	-		-
OTRAS RESERVAS TÉCNICAS			-			
RESERVA VALOR DEL FONDO	21.351.791		21.351.791			
TOTAL	767.243.704	3.677.634	770.921.338	14.664.031		14.664.031

DIRECTO:

Se debe indicar la reserva constituida por los seguros directos por parte de la Compañía a la fecha de cierre

ACEPTADO

Se debe indicar la reserva constituida por los seguros directos por parte de la Compañía a la fecha de cierre

TOTAL PASIVO POR RESERVA

Esta columna debe indicar la sumatoria entre la reserva directa y aceptada. El saldo corresponde a la cuenta reservas técnicas presentadas en el pasivo.

PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RESERVA

Se debe indicar la reserva constituida por los seguros directos por parte de la Compañía a la fecha de cierre

DETERIORO

Se debe indicar el deterioro asociado a la cuenta por cobrar cedido.

PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS RESERVAS TECNICAS

La participación del reasegurador en las reservas técnicas se presentan en el Activo de los Estados Financieros y representan los recursos que la compañía puede descontar de las obligaciones originadas por primas de contratos de seguros, de acuerdo a Circular 2022 de la CMF.

Nota 20. INTANGIBLES

20.1 GOODWILL

La Compañía no presenta Goodwill al cierre de los estados financieros.

Nota 20.2 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS AL GOODWILL

A continuación se entrega un detalle de todos los activos intangibles distintos al Goodwill al 31 de Diciembre de 2018

- Las vidas útiles son finitas.
- Los métodos utilizados son lineales.
- El Valor Libro y las Amortizaciones acumuladas se presentan en cuadro a continuación.
- Las partidas del estado de Resultado que incluye la Amortización es M\$ 226.870
- No existen en lo Valores Libros incrementos que correspondan a Desarrollos Internos o Combinaciones de Negocio.
- No hubo cambios en el Valor Libro en el período.
- No existen Activos Intangibles con vida útil indefinida.
- No existen Montos de Desembolsos por Investigación y Desarrollo reconocidos como gastos en el periodo.

DESCRIPCION	31-12-2018			
	SALDO INICIAL	ADICIONES	AMORTIZACION	SALDOS
		M\$	M\$	M\$
LICENCIAS	21.212	80.338	99.732	1.818
PROYECTO DESARROLLO WEB APV	108.323	0	68.415	39.908
PROYECTO BCP	17.962	0	6.954	11.008
PROYECTO VIRTUALIZACION	4.292	0	1.561	2.731
PROYECTO CLIENTES RENTAS VITALICIAS	28.546	0	10.705	17.841
PROYECTO NORMALIZACION	11.140	0	4.051	7.089
PROYECTO MUTUOS HIPOTECARIOS	1.758	0	639	1.119
PROYECTO CONSULTAS Y RECLAMOS	2.160	0	1.745	415
PROYECTO CORREO ELECTRONICO	1.555	0	565	990
PROYECTO OPTIMIZACION VISUAL TIME	16.948	0	6.163	10.785
PROYECTO FIRMA ELECTRONICA	30.896	0	7.628	23.268
PROYECTO LEVANTAMIENTO Y DIAGNOSTICO	14.544	0	3.591	10.953
PROYECTO GESTION DOCUMENTAL E IMP. DE IMÁGENES	19.500	0	4.814	14.686
PROYECTO ON BASE	21.681	0	0	21.681
PROYECTO SITIO WEB	7.284	0	0	7.284
PROYECTO DESARROLLO PORTAL BACKOFFICE	62.197	0	0	62.197
PROYECTO APOYO GESTION COMERCIAL	9.486	0	0	9.486
PROYECTO SEGUROS MASIVOS	31.067	0	0	31.067
PROYECTO IMPLEMENTACION TOOLBOX	13.376	0	0	13.376
PROYECTO IMPLANTACION SISTEMA XILAR	38.563	11.100	9.522	40.141
PROYECTO S.A.C.	11.616	0	0	11.616
PROYECTO IMPLEMENTACION BASE DE DATOS	439	0	0	439
PROYECTO GESTION DE SERVICIOS PROCESOS	12.848	0	0	12.848
PROYECTO GESTION CONTRATOS	3.073	0	785	2.288
PROYECTO UPGRADE EQUIPOS PRODUCCION	11.990	0	0	11.990
PROYECTO SISC	40.144	0	0	40.144
PROYECTO FIRST	22.838	0	0	22.838
PROYECTO BUSINESS INTELLIGENCE	16.709	0	0	16.709
PROYECTO PRO SISTEMA DE CREDITOS	2.773	0	0	2.773
PROYECTO DESGRAVAMEN	27.394	0	0	27.394
PROYECTOS NUEVOS SIMULADORES	1.001	0	0	1.001
PROYECTO SISTEMA DE REPORTES BI	12.715	0	0	12.715
PROYECTO PORTAL INTERMEDIARIOS	37.658	4.690	0	42.348
PROYECTO CONTROL DE PAGOS	35.806	534	0	36.340
PROYECTO RECAUDACION	73.999	14.128	0	88.127
PROYECTO MEJORA CIBERSEGURIDAD	3.200	0	0	3.200
PROYECTO PRIMAS REQUERIDAS APV	4.791	0	0	4.791
PROYECTO DOCUMENTO WEB	2.722	0	0	2.722
PROYECTO BRIGHSTORM Y MEJORA DE RESPALDOS	17.027	7.894	0	24.921
PROYECTO LEVANTAMIENTO PROCESO	9.425	31.977	0	41.402
PROYECTO PORTALES	3.399	0	0	3.399
PROYECTO SERVICIO HELPDES	18.625	21.646	0	40.271
PROYECTO ANALISIS GAP SAC	7.724	10.806	0	18.530
PROYECTO WORKFLOW	14.867	6.844	0	21.711
PROYECTO SUSC.Y PLANIFICACION	13.344	97.943	0	111.287
PROYECTO OPTIMIZACION - DISEÑO INTERFACE	4.312	33.060	0	37.372
PROYECTO REUSCH	0	30.972	0	30.972
PROYECTO SONOM EQUIPOS	0	25.636	0	25.636
PROYECTO ALMA SUITE	0	18.618	0	18.618
PROYECTO SAP APV	0	59.804	0	59.804
PROYECTO FACTURAS	0	13.291	0	13.291
PROYECTO ASCENSORES	0	91.373	0	91.373
PROYECTO SERV.PROF.	0	16.072	0	16.072
TOTAL	872.929	576.726	226.870	1.222.785

Nota 21. IMPUESTOS POR COBRAR

21.1 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS

Esta nota contiene las cuentas por cobrar por concepto de impuesto y el impuesto de renta por pagar cuando el saldo sea deudor al 31 de diciembre de 2018 :

CONCEPTO	M\$
Pagos provisionales Mensuales	
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	
Crédito por gastos de capacitación	25.000
Crédito por adquisición de activos fijos	
Impuesto renta por pagar (1)	0
Otros	35.163
TOTAL	60.163

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

Nota 21.2 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a las notas 21.2.1 y 21.2.2

Al 31 de Diciembre de 2018 la Sociedad no provisionó impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas determinadas al cierre de los estados financieros de M\$ 5.497.627

Tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el período 2014-2018

El sistema de impuesto a la renta Chileno fue reformado por la Ley N° 20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N° 20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han entrado en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del año 2017 las sociedades anónimas deben determinar sus impuestos en base a un "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del artículo 14 de la Ley de la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y a un 27% a contar del año comercial 2018. Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Sistema Parcialmente Integrado.

21.2.1 IMPUESTOS DIFERIDOS EN PATRIMONIO

La Compañía presenta activos diferidos y/o pasivos con efecto en patrimonio.

CONCEPTO	ACTIVOS	PASIVOS	NETO
Inversiones financieras con efecto en patrimonio		2.481.882	-2.481.882
Coberturas			
Otros	0	0	0
Total cargo/abono en patrimonio	0	2.481.882	-2.481.882

21.2.2. IMPUESTOS DIFERIDOS EN RESULTADO

La Compañía presenta activos diferidos y/o pasivos con efecto en resultado. El detalle es el siguiente :

CONCEPTOS	ACTIVOS	PASIVOS	NETO
Deterioro Cuentas Incobrables	163.124		163.124
Deterioro Deudores por Reaseguro	0		0
Deterioro Instrumentos de Renta Fija	21.609		21.609
Deterioro Mutuos Hipotecarios	122.091		122.091
Deterioro Bienes Raíces	70.904		70.904
Deterioro Intangibles			0
Deterioro Contratos de Leasing	143.770		143.770
Deterioro Préstamos Otorgados	12.647		12.647
Valorización Acciones			0
Valorización Fondos de Inversión			0
Valorización Fondos Mutuos			0
Valorización Inversión Extranjera			0
Valorización Operaciones de Cobertura de Riesgo Financiero			0
Valorización de Pactos			0
Provisión Remuneraciones			0
Provisión Gratificaciones			0
Provisión DEF			0
Provisión de Vacaciones	76.085		76.085
Prov. Indemnización Años de Servicio			0
Gastos Anticipados			0
Gastos Activados			0
Pérdidas Tributarias	1.484.359		1.484.359
Otros (*)	3.401.184	0	3.401.184
TOTALES	5.495.773	0	5.495.773

(*) El ítem "Otros" está compuesto por la diferencia temporal en la valorización tributaria versus financieras de : Leasing por M\$ 3.328.620 y; Activo Fijo por M\$ 72.564.

Nota 22. OTROS ACTIVOS
22.1 DEUDAS DEL PERSONAL

No corresponde abrir en nota debido a que tiene un saldo menor al 5% del total de otros activos

Nota 22.2 CUENTAS POR COBRAR INTERMEDIARIOS

Este cuadro contiene los saldos por cobrar adeudados a la Compañía, por parte de los intermediarios :

	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros M\$	TOTAL M\$
Cuentas por cobrar intermediarios. (+)			-
Cuentas por cobrar asesores previsionales		12.518	12.518
Corredores		17.717	17.717
Otros		380.494	380.494
Otras cuentas por cobrar de seguros. (+)		-	-
Deterioro (-)		106.623	106.623
TOTAL		304.105	304.105
Activos corrientes (corto plazo)		304.105	304.105
Activos no corrientes (largo plazo)			

La Compañía no aplica Interés efectivo en estas deudas por tratarse en su mayoría de corto plazo.
Los riesgos de credito son evaluados por Fiscalía. Este riesgo no tiene mayor impacto porque los saldos no son significativos.

22.3 GASTOS ANTICIPADOS

No corresponde Nota. El saldo presentado es menor al 5% del total del otros activos.

22.4 OTROS ACTIVOS

Otros activos	Monto M\$	Explicación del concepto
Documentos por cobrar	77.991	Deudas originadas principalmente por deudores de Mutuos Hipotecarios en proceso
Asignación Familiar, Garantía y Otras cuentas fiscales	341.096	Montos pendientes originados por beneficios fiscales a pensionados
Saldos pendientes por contratos SIS	184.750	Son compensaciones de Rentas Vitalicias Obligatorias derivadas de siniestros del SIS
Venta Inversiones VUL y APV	284.740	Ventas de Inversiones VUL y APV devengadas en Diciembre y cobrados en Enero 2019
Corte cupón Inversiones en Bonos	457.841	Corte cupón de Bonos devengado en Diciembre y cobrados en Enero 2019
Cuentas por cobrar deudores Leasing	293.221	Montos originados principalmente por Leasing en tránsito
Comisiones Seguros Masivos por regularizar	82.978	Montos pendiente por pagos de comisiones y facturas no registradas de Seguros Masivos
Otros Deudores varios	185.293	Son montos pendientes varios como por ejemplo Boleta de Garantía y otros.
Bienes Raices en Tránsito	188.212	Mutuos hipotecarios rematados en trámites legales para hacer uso de la hipoteca
Total Otros Activos	2.096.120	

Nota 23. PASIVOS FINANCIEROS

23.1 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO

CONCEPTO	PASIVO A VALOR RAZONABLE M\$	VALOR LIBRO DEL PASIVO	EFFECTO EN RESULTADO	EFFECTO EN OCI (1)
Valores representativos de deuda				
Derivados de inversión				
Derivados Implícitos				
Otros	S I N M O V I M I E N T O			
TOTAL				

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

NOTA 23.2 PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

NOTA 23.2.1 DEUDAS CON ENTIDADES FINANCIERAS

Se deberá revelar las Deudas que mantiene la Compañía tanto de corto como de largo plazo, con Bancos e Instituciones Financieras

Nombre Banco o Institución Financiera	Fecha de Otorgamiento	Saldo Insoluto		Corto Plazo			Largo Plazo			TOTAL
		Monto M\$	Moneda	Tasa de Interés (%)	Ultimo Vencimiento	Monto M\$	Tasa de Interés (%)	Monto M\$	Ultimo Vencimiento	
Banco A										
Banco B		S I N M O V I M I E N T O								
Banco C										
TOTAL						0		0		

NOTA 23.2.2 OTROS PASIVOS FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO

Con fecha 12 de Abril se compró un instrumento financiero extranjero denominado Bono EMEX cuya valorización es a Costo Amortizado. Para este instrumento se contrato un contrato Swap con el objetivo de cubrir los riesgo de fluctuación del tipo de cambio. La contraparte de este contrato es el Banco Santander Chile y a la fecha de cierre de los Estados Financieros, el Valor a costo amortizado de este contrato Swap asciende a un pasivo de M\$ 133.104 con efecto en resultados.

NOTA 24 PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (Ver NIIF 5)

La Compañía no presenta Pasivos No corrientes mantenidos para la venta.

PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	Valor Pasivo	Reconocimiento en resultado (1)	
		Utilidad	Perdida
Pasivo 1			
Pasivo 2			
S I N M O V I M I E N T O			
TOTAL	0	0	0

NOTA 25. RESERVAS TECNICAS
25.2 RESERVAS PARA SEGUROS DE VIDA
Nota 25.2.1 RESERVA RIESGOS EN CURSO

CONCEPTOS	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	4.884.915
Reserva por venta nueva	(70)
Liberación de reserva	0
Liberación de reserva stock (1)	0
Liberación de reserva venta nueva	0
Otros	97.583
TOTAL	4.982.428

(1) Corresponde a la liberación de reserva proveniente del ejercicio anterior.

Nota 25.2.2 RESERVAS SEGUROS PREVISIONALES

RESERVA DE RENTAS VITALICIAS	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	653.356.521
Reserva por rentas contratadas en el periodo	47.594.918
Pensiones pagadas	52.686.999
Interés del periodo	2.216.573
Liberación por fallecimiento	(42.732.535)
Sub total	693.213.549
Pensiones no cobradas	
Cheques caducados	
Cheques no cobrados	
Rentas garantizadas vencidas no canceladas	837.064
Otros	0
TOTAL	694.050.613

RESERVA SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBRE	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	32.163.376
Incremento de Siniestros	50.020.791
Invalidez total	29.580.820
Invalidez parcial	7.932.407
Sobrevivencia	12.507.564
Liberación por pago de aportes adicionales (-)	42.261.116
Invalidez total	28.520.642
Invalidez parcial	290.889
Sobrevivencia	13.449.585
Pago de pensiones transitorias Invalidez parcial	1.150.269
Ajuste por tasa de interés (+/-)	(555.737)
Otros	1.888.197
TOTAL	40.105.241

TASA DE DESCUENTO

Para las pólizas con vigencia a partir del 1 de enero de 2012 informar la tasa de interés de descuento de las reservas técnicas según el siguiente cuadro:

MES	TASA
oct-18	2,43%
nov-18	2,46%
dic-18	2,48%

Nota 25.2.3 RESERVA MATEMÁTICA

RESERVAS MATEMATICAS	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	12.257.933
Primas	10.648
Interes	31.064
Reserva liberada por muerte	804.170
Reserva liberada por otros términos	4.609.439
TOTAL	6.886.036

25.2.4 RESERVA VALOR DEL FONDO

Reserva Valor del Fondo	Cobertura de riesgo		Reserva Valor del Fondo	Reserva Descalce Seguros CUI
	Reserva de	Reserva		
Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (la Cia asume el riesgo de la póliza)				
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (la Cia asume el riesgo del valor póliza)				
Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (El asegurado asume el riesgo de la póliza)			10.077.144	
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)			11.274.647	
TOTALES			21.351.791	

25.2.4.1 RESERVA DE DESCALCE SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIÓN (CUI)

La Compañía no tiene Reserva de Descalce con CUI.

Nota 25.2.5 RESERVA RENTAS PRIVADAS

Reservas Rentas Privadas	Monto M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	1.858.098
Reserva por Rentas Contratadas en el Periodo	0
Pensiones pagadas	202.792
Interés del periodo	5.769
Liberación por conceptos distintos de pensiones	(89.446)
Otros	0
TOTAL	1.750.521

25.2.6 RESERVA DE SINIESTROS

Reserva de Siniestros	Saldo Inicial al 1° de Enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
Liquidados y no pagados						
Liquidados y controvertidos por el asegurado						
En proceso de liquidación	1.125.137	257.242	41.924	0		1.340.456
(1) Siniestros Reportados	649.791		41.924	0		607.868
(2) Siniestros detectados y no reportados	475.346	257.242		0		732.588
Ocurridos y no reportados	388.754	65.497	0	0		454.251
Total Reserva de Siniestros	1.513.891	322.739	41.924	0	0	1.794.707

25.2.7 RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS

La Compañía efectuó el cálculo de esta reserva. A continuación se presentan características e hipótesis del modelo empleado :

Cálculo del Test de Insuficiencia de Primas

De acuerdo a lo planteado en la NCG N° 306, se realiza el test de insuficiencia de primas para todas aquellas coberturas que poseen Reserva de Riesgo en Curso, es decir todas las que tienen una duración menor a 48 meses. Para esto se dividió la cartera de la compañía en tres partes diferentes con el fin de aplicar este test a cada una de las partes por separado. Los ramos analizados de manera independiente fueron:

- Coberturas adicionales de seguros individuales y otros seguros con RRC.
- Seguros de Desgravamen.
- Seguros de Banca Seguros.

El cálculo del TIP aplicado es el mismo planteado en Anexo 1 de la NCG N° 306 de la CMF. El detalle de los supuestos aplicados se detalla a continuación.

- Siniestralidad = Última pérdida Neta / (Prima retenida neta - Costos de adquisición)

- Última Pérdida Neta:

Son los siniestros, ocurridos y pagados, reservas de pendientes y de ocurridos y no reportados de los últimos 12 meses transcurridos. Para el caso de las coberturas adicionales de seguros individuales, estos fueron prorrateado de acuerdo a la prima ingresada por estas mismas.

- Prima Retenida Neta:

Es la prima de los últimos 12 meses transcurridos, neta de reaseguros para cada ramo, incluyendo los ajustes de reserva de riesgo en curso. En el caso de las coberturas adicionales, la prima directa fue prorrateada de acuerdo a la prima efectivamente ingresada por estas mismas.

- Costos de Adquisición:

Son los costos de los últimos 12 meses transcurridos, se consideran los costos a cargo de reaseguradores y gastos médicos relacionados con los distintos seguros considerados. Para el caso de las coberturas adicionales, en caso de presentar estos costos, fueron prorrateados con respecto al monto de la prima retenida neta por sobre el total.

2. Ratio de Gastos = (Gastos de Explotación / (Prima retenida neta – Costos de adquisición))

2.1. Gastos de Explotación: Representa el total de los gastos de administración de la compañía y otros gastos definidos para cada línea de negocios de cada uno de los tres ramos anteriormente mencionados, entre estos están los llamados Business Expenses y los Collection Charges definidos por la compañía, todos estos de los últimos 12 meses transcurridos. Para el caso de los gastos de administración, estos fueron prorrateados para cada ramo considerado de acuerdo a una distribución interna de horas hombre dedicada a cada uno de estos y un segundo grupo de gastos fueron asignados de acuerdo a la cantidad de personas por área. Para el caso de las coberturas adicionales de los seguros individuales, estos gastos además se prorratearon de acuerdo a la reserva, considerando el monto de RRC sobre la reserva total del producto.

3. Rentabilidad = (TI * Reservas Medias) / (Prima retenida neta – Costos de adquisición)

3.1. TI: Tasa de mercado (TM) entregada por la SVS para el cálculo de las reservas técnicas en rentas vitalicias.

3.2. Reservas Medias: Corresponde al promedio simple de las reservas de siniestros y de riesgo en curso de los últimos 12 meses transcurridos.

4. Combined Ratio = Siniestralidad + Ratio de Gastos

5. Insuficiencia = Máximo (Combined Ratio – Rentabilidad – 1; 0)

6. Reserva de Insuficiencia de Primas = 0.

Para el periodo entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 obtuvimos los siguientes indicadores.

	Desgravamen	Banca Seguros	Coberturas Adic. Seguros Individuales
Siniestralidad	30.67%	6.06%	66.83%
Ratios de Gastos	69.36%	49.92%	14.25%
Combined Ratio	100.02%	55.98%	81.08%
Rentabilidad	0.18%	0.45%	0.86%
Insuficiencia	0%	0%	0%

25.2.8 OTRAS RESERVAS

La Compañía efectuó el Test de adecuación de Pasivos. A continuación se presentan características e hipótesis del modelo empleado :

Para calcular el LAT de Rentas Vitalicias se descontaron los flujos de pasivos provenientes de los seguros de rentas vitalicias que se encuentran calzados, utilizando la tasa de devengo de la cartera de activos. Para descontar los flujos de pasivos que no se encuentran calzados se utilizó el vector cero real considerado para el cálculo de la tasa de retiro programado vigente para el año 2018, adicionando un spread representativo de la cartera de inversión marginal de la compañía.

Los flujos de pasivos se calcularon con las tablas que reflejan la mejor estimación de mortalidad de la compañía.

La reserva calculada a Diciembre 2018 bajo estos supuestos resultó inferior en UF3.127.801,52 respecto a la reserva financiera calculada según tablas RV14, B14 y MI14.

Para el cálculo del LAT de los productos de largo plazo, los flujos de pasivos se calcularon con las tablas que reflejan la mejor estimación de mortalidad de la compañía.

La reserva al 31 de Diciembre 2018 calculada bajo estos supuestos resultó inferior en UF 55.519,92 respecto a la reserva matemática calculada según la norma de la CMF.

A continuación se describen los criterios y métodos aplicados a las siguientes reservas :

Nuestra cartera está compuesta de seguros de vida tradicional, vida con ahorro, desgravamen, bancaseguros, SIS y rentas vitalicias.

Se aplicaron los criterios indicados en la NCG306 según seguros de corto plazo y seguros de largo plazo

Seguros de corto plazo: seguros con vigencia menor a 48 meses. Pólizas de bancaseguros, desgravamen y las coberturas adicionales de vida individual y SIS.

Seguros de largo plazo: seguros con vigencia mayor a 48 meses. Pólizas con reserva matemática.

Reserva de riesgo en curso :

Respecto a los seguros de corto plazo correspondientes a las pólizas de desgravamen, bancaseguro y adicionales de vida individual, la reserva de riesgo en curso fue constituida considerando que los seguros corresponden a coberturas y reconocimiento de la prima por periodos mensuales y por lo tanto inferior a la vigencia de las pólizas.

En virtud de lo anterior la RRCC es equivalente en prima al periodo de gracia establecido en la póliza, lo cual significó un nivel reserva de UF 180.746,83 al 31 de Diciembre 2018.

Ocurridos y no reportados (OYNR) :

De acuerdo a la NCG 306, por concepto de OYNR al 31 de Diciembre 2018 se constituyeron un total de UF16.478,79

A continuación se presentan cuadros y explicaciones que complementan los cuadros de reservas previsionales y se refieren a las siguientes circulares :

Circular 1194 sobre Seguros Previsionales.

CUADRO N° 7

REASEGUROS VIGENTES A LA FECHA DE OCURRENCIA DEL SINIESTRO
(Cifras en unidades de fomento)
F.E.C.U.

NOMBRE DE LA COMPAÑIA: OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

2. SEGURO DE RENTAS VITALICIAS

FECHA :

31-dic-18

A. ACEPTACIONES

COMPANIA CEDENTE	INVALIDEZ	SOBREVIVENCIA	VEJEZ	TOTAL
SIN MOVIMIENTO				
TOTAL				

B. CESIONES

COMPANIA ACEPTANTE	INVALIDEZ	SOBREVIVENCIA	VEJEZ	TOTAL
SIN MOVIMIENTO				
TOTAL				

CUADRO N° 9

RESUMEN DE RESERVAS PREVISIONALES
(Cifras en unidades de fomento y M\$)

NOMBRE DE LA COMPAÑIA: OHIO NATIONAL Seguros de Vida S.A

FECHA :

31-dic-18

Valor U.F. :

27.585,79

		RESERVAS MINIMAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESERVAS TOTALES
9.1. INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA		1.321.913,39		1.321.913,39
TOTAL	U.F.	1.321.913,39	0,00	1.321.913,39
TOTAL	M \$	36.439.587	0	36.439.587
9.2.-	A.F.P. :	0,00%	0,00	
9.3. RENTAS VITALICIAS		24.776.254,38	0,00	24.776.254,38
TOTAL	U.F.	24.776.254,38	0,00	24.776.254,38
TOTAL	M \$	682.977.025	0	682.977.025

25.3 CALCE

Las notas que se detallan a continuación son aplicables a las pólizas con vigencia anterior al 1 de enero de 2012, para los seguros previsionales y no previsionales en calce, exceptuando los seguros con cuenta única de inversión :

25.3.1 AJUSTE DE RESERVA POR CALCE

	Pasivos	Reserva Técnica Base	Reserva Técnica Financiera	Ajuste de Reserva por Calce
No previsionales	Monto Inicial	548.597	548.271	326
	Monto Final	546.820	546.574	247
	Variación	1.777	1.697	80
Previsionales	Monto Inicial	418.864.818	426.732.952	-7.868.134
	Monto Final	416.189.091	424.725.061	-8.535.969
	Variación	2.675.727	2.007.892	667.836
Total	Monto Inicial	419.413.416	427.281.223	-7.867.808
	Monto Final	416.735.912	425.271.634	-8.535.723
	Variación	2.677.504	2.009.589	667.915

Reserva Técnica Base

Reserva Técnica calculada de acuerdo a las normas actuariales dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero, determinada según procedimiento descrito en el Título III de la Circular N° 1.512, del 02 de enero de 2001, o la que la reemplace

Reserva Técnica Financiera

Corresponde recalcular la Reserva Técnica de todas las Pólizas incorporadas en el Sistema de Calce, utilizando los índices de Cobertura de la fecha de cálculo y usando como Tasa de Descuento de los Flujos, la Tasa Interna de Retorno de Mercado "TM", vigente al momento de emisión de la Póliza.

Ajuste de Reserva para Calce

Este valor se deberá calcular y corresponde a la diferencia entre la Reserva Técnica Base y la Reserva Técnica Financiera.

Circular 2197 sobre aplicación de tablas de mortalidad fijadas por NCG N° 398 del 20/11/2015.

25.3.2 FLUJOS DE ACTIVOS Y PASIVOS E INDICES DE COBERTURAS

CPK -1

Tramo K	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (1)	Flujo de pasivos Financieros CK	Indice de Cobertura de Activos Cak	Indice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1					
Tramo 2					
Tramo 3					
Tramo 4					
Tramo 5					
Tramo 6					
Tramo 7					
Tramo 8					
Tramo 9					
Tramo 10					
Total					

*El conjunto de CPK-1 sólo deberá ser informado si la compañía no ha reconocido íntegramente las tablas RV-2004. Al completar el reconocimiento de las tablas RV-2004 este cuadro deberá omitirse.

(1) RV-85 Y MI-85, para pólizas con inicio de vigencia anterior al 09/03/2005

RV-2004, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio de vigencia a contar del 09/03/2005 y anterior al 01/02/2008

RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio de vigencia a contar del 01/02/2008

CPK -2

Tramo K	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (2)	Flujo de pasivos Financieros CK	Indice de Cobertura de Activos Cak	Indice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.506.816	2.836.176	-	80,88%	100,00%
Tramo 2	3.495.709	2.687.628	-	76,88%	100,00%
Tramo 3	3.433.813	2.511.011	-	73,13%	100,00%
Tramo 4	3.465.657	2.308.134	-	66,60%	100,00%
Tramo 5	3.577.549	2.083.929	-	58,25%	100,00%
Tramo 6	4.907.320	2.675.930	-	54,53%	100,00%
Tramo 7	5.798.387	2.118.731	-	36,54%	100,00%
Tramo 8	7.964.092	2.371.254	-	29,77%	100,00%
Tramo 9	1.525.954	1.496.068	-	98,04%	100,00%
Tramo 10	348.822	551.594	-	100,00%	63,24%
Total	38.024.118	21.640.455	-		

(2) RV-2004, B-85 Y MI-85, para pólizas con inicio de vigencia anterior al 01/02/2008

RV-2009, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio de vigencia a contar de 01/02/2008

CPK -3

Tramo K	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (1)	Flujo de pasivos Financieros Ck	Indice de Cobertura de Activos Cak	Indice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.506.816	2.842.356		81,05%	100,00%
Tramo 2	3.495.709	2.709.084		77,50%	100,00%
Tramo 3	3.433.813	2.550.733		74,28%	100,00%
Tramo 4	3.465.657	2.368.172		68,33%	100,00%
Tramo 5	3.577.549	2.164.861		60,51%	100,00%
Tramo 6	4.907.320	2.833.008		57,73%	100,00%
Tramo 7	5.798.387	2.306.670		39,78%	100,00%
Tramo 8	7.964.092	2.695.845		33,85%	100,00%
Tramo 9	1.525.954	1.826.770		100,00%	83,53%
Tramo 10	348.822	739.795		100,00%	47,15%
Total	38.024.118	23.037.294			

(3) RV-2004, B-2006 Y MI-2006, para pólizas con inicio de vigencia anterior al 01/02/2008
RV-2009, B-2006 y MI-2006, para pólizas con inicio de vigencia a contar de 01/02/2008

CPK -4

Tramo K	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (1)	Flujo de pasivos Financieros Ck	Indice de Cobertura de Activos Cak	Indice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.506.816	2.842.976		81,07%	100,00%
Tramo 2	3.495.709	2.711.440		77,56%	100,00%
Tramo 3	3.433.813	2.554.218		74,38%	100,00%
Tramo 4	3.465.657	2.372.135		68,45%	100,00%
Tramo 5	3.577.549	2.168.269		60,61%	100,00%
Tramo 6	4.907.320	2.834.961		57,77%	100,00%
Tramo 7	5.798.387	2.302.144		39,70%	100,00%
Tramo 8	7.964.092	2.670.913		33,54%	100,00%
Tramo 9	1.525.954	1.777.770		100,00%	85,84%
Tramo 10	348.822	710.524		100,00%	49,09%
Total	38.024.118	22.945.350			

(4) RV-2009, B-2006 y MI-2006, para todo el stock de pólizas anterior al 01/01/2012

CPK -5

Tramo K	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (1)	Flujo de pasivos Financieros Ck	Indice de Cobertura de Activos Cak	Indice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.506.816	2.841.613		81,03%	100,00%
Tramo 2	3.495.709	2.707.688		77,46%	100,00%
Tramo 3	3.433.813	2.550.308		74,27%	100,00%
Tramo 4	3.465.657	2.371.285		68,42%	100,00%
Tramo 5	3.577.549	2.174.055		60,77%	100,00%
Tramo 6	4.907.320	2.863.630		58,35%	100,00%
Tramo 7	5.798.387	2.359.997		40,70%	100,00%
Tramo 8	7.964.092	2.818.403		35,39%	100,00%
Tramo 9	1.525.954	1.972.340		100,00%	77,37%
Tramo 10	348.822	823.381		100,00%	42,36%
Total	38.024.118	23.482.701			

(5) CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres, para todo el stock de pólizas anterior al 01/01/2012

25.3.3 TASA DE COSTO DE EMISIÓN EQUIVALENTE

MES	TASA
oct-18	2,43%
nov-18	2,46%
dic-18	2,48%

Nota 25.3.4 APLICACIÓN TABLAS DE MORTALIDAD RENTAS VITALICIAS

Para la aplicación de las tablas RV-2009, B-2006 y MI-2006, el directorio de Ohio National Seguros de Vida S.A, ha optado por reconocer la mayor reserva derivada de las nuevas tablas en forma gradual. Al 30 de Junio de 2018 la situación de Ohio National Seguros de Vida S. A. es la siguiente :

	RTF 85-85-85	RTF 2004-85-85	RTFs 2004-85-85	Diferencia por Reconocer RV 2004	RTF 2004-2006-2006	RTFs 2004-2006-2006	Diferencia por Reconocer B-2006 y MI-2006	RTF 2009-2006-2006	Diferencia Reconocida RV-2009	RTF-2014	RTF(s)-2014	Diferencia por Reconocer RV-2014
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)
Polizas con inicio de vigencia anterior al 9 marzo de 2005	219.353.917	235.349.119	235.349.119	0	246.802.057	235.349.119	11.452.938	247.106.183	304.126	249.811.093	248.233.229	1.577.865
Polizas con inicio de vigencia a contar del 9 marzo de 2005 y hasta 31 de enero de 2008		82.377.026			81.737.319	81.737.319	0	81.737.319	0	83.880.036	82.630.118	1.249.918
Polizas con inicio de vigencia a contar 01 de febrero de 2008								104.366.279		106.642.374	105.314.652	1.327.722
Totales	219.353.917	317.726.145	235.349.119	0	328.539.376	317.086.438	11.452.938	433.209.781	304.126	440.333.504	436.177.999	4.155.505

	RTB 2009-2006-2006	RTB 2014	RTB(s) 2014	Diferencia por Reconocer RV 2014
	(14)	(15)	(16)	(17)
Polizas con inicio de vigencia a contar del 1 de enero de 2012 y hasta el 30 de junio de 2016	167.168.193	171.249.524	168.868.748	2.380.776
Polizas con inicio de vigencia a contar del 1 julio de 2016		99.619.740		
Totales	167.168.193	270.869.265	168.868.748	2.380.776

- (1) RTF 85-85-85 Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 85, B 85 y MI 85, índices de cobertura calculados con flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre y utilizando el factor de seguridad 0,8.
- (2) RTF 2004-85-85 Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2004, B 85 y MI 85 e índices de cobertura calculados con flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre.
- (3) RTFs 2004-85-85 Reserva técnica financiera calculada según el procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número XI de la Circular N° 1512. Cuando la compañía haya finalizado el reconocimiento de las tablas RV 2004, los valores consignados en las columnas (2) y (3) serán iguales.
- (4) Diferencia por Reconocer RV-2004 Diferencia entre las columnas (2) y (3)
- (5) RTF 2004-2006-2006 Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2004, B 2006 y MI 2006 e índices de cobertura calculados con flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre.
- (6) RTFs 2004-2006-2006 La compañía optó por reconocer las tablas B2006 y MI-2006 según la Circular 1857. Reserva técnica financiera calculada según el procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número XI de la Circular N° 1512, considerando las modificaciones introducidas por la Circular 1857. La compañía optó por reconocer las tablas B2006 y MI-2006 según la Circular 1874. Reserva técnica financiera calculada según el procedimiento de reconocimiento alternativo contemplado en la Circular N° 1874, esto es mediante cuotas anuales pagadera con frecuencia trimestral.
- (7) Diferencia por Reconocer B-2006 y MI-2006 Diferencia entre las columnas (5) y (6)
- (8) RTF 2009-2006-2006 Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad RV 2009, B 2006 y MI 2006 e índices de cobertura calculados con flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre. Para el caso de las pólizas emitidas a contar del 01 de enero de 2012, se debe informar la Reserva Técnica Base.
- (9) Diferencia Reconocida RV-2009 Diferencia entre las columnas (8) y (5)
- (10) RTF-2014 Reserva técnica financiera calculada con las tablas de mortalidad CB-2014 hombres, RV-2014 mujeres, B-2014 mujeres y MI-2014 hombres y mujeres, índices de cobertura calculados con flujos de pasivos provenientes de dichas tablas a la fecha de cierre
- (11) RTF(s)-2014 Reserva técnica financiera calculada según procedimiento de reconocimiento gradual contenido en el número 1 de la Circular N° <indicar número de la presente Circular >. Cuando la Compañía haya finalizado el reconocimiento de las tablas 2014, los valores consignados en la columna (10) y (11) serán iguales
- (12) Diferencia por Reconocer RV-2014 Diferencia entre las columnas (10) y (11)
- (14) RTB 2009-2006-2006 Reserva técnica base calculada con las tablas de mortalidad RV-2009, B-2006 Y MI-2006
- (15) RTB 2014 Reserva técnica base calculada con las tablas de mortalidad CB 2014 hombres, RV 2014 mujeres, B 2014 mujeres y MI-2014 hombres y Mujeres
- (16) RTB(s) 2014 Reserva técnica base calculada según el procedimiento de reconocimiento alternativo contemplado en la Circular N° <indicar número de la presente Circular >. Cuando la compañía haya finalizado el reconocimiento de las tablas 2014, los valores consignados en las columnas (15) y (16) serán iguales
- (17) Diferencia por Reconocer RV 2014 Diferencia entre las columnas (15) y (16)

Reconocimiento de las tablas MI-2006 y B-2006	M\$
(1) Monto de la cuota anual al que se refiere la letra c) de la Circular 1874	857.524,79
(2) Valor de la cuota trimestral	214.381,20
(3) Número de la cuota	Año 3, trimestre 4
(4) Valor de todas las cuotas reconocidas a la fecha de cierre de los estados financieros	1.926.043,07
(5) Tasa de costo equivalente promedio implícita en el cálculo de las reservas técnica base del total de la cartera de rentas vitalicias de la compañía vigentes al 31 de enero de 2008.	3,89%
(6) Valor de la cuota trimestral que fue utilizada en el periodo junio 2008 a mayo 2012	n/a
(7) Valor de la cuota trimestral que fue utilizada en el periodo junio 2012 a mayo 2017	213.110,77
(8) Valor de la cuota trimestral que fue utilizada en el periodo junio 2017 a mayo 2022	214.381,20

25.4 RESERVA SIS

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

CUADRO 1

CONTRATO 1

Cobertura Contrato 01 :

01-07-2009 30-06-2010
GRUPO: Masculino

FECHA BALANCE

31-12-2018

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

27.565,79

Descripción	N° SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD PAGO TOTAL	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD PAGO PARCIAL	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
I1 Sin dictamen	-	-	37,01%	-	13,49%	-	14,29%	0,00	0
I2t Total aprobadas en análisis Cia	-	-	88,09%	-	3,52%	-	14,29%	0,00	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cia	-	-	6,74%	-	70,10%	-	14,29%	0,00	0
I3t Total aprobadas, reclamadas Cia	-	-	55,87%	-	16,47%	-	14,29%	0,00	0
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cia	-	-	8,01%	-	47,70%	-	14,29%	0,00	0
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	31,50%	-	54,57%	-	14,29%	0,00	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,92%	-	2,44%	-	14,29%	0,00	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	5,26%	-	6,70%	-	14,29%	0,00	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	96,86%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.2.1 Inválidos trasitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen	-	-	14,29%	0,00	0

A.2.2 Inválidos parciales trasitorios con solicitud por el segundo dictamen

	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD DE PAGO IP	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	-	-	35,89%	-	50,07%	-	14,04%	-	14,29%	0,00	0
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cia)	-	-	87,16%	-	10,41%	-	2,43%	-	14,29%	0,00	0
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cia)	-	-	4,27%	-	90,35%	-	5,38%	-	14,29%	0,00	0
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	60,91%	-	31,69%	-	7,41%	-	14,29%	0,00	0
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	12,63%	-	56,82%	-	30,55%	-	14,29%	0,00	0
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	31,53%	-	65,02%	-	3,45%	-	14,29%	0,00	0
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	5,63%	-	12,46%	-	81,91%	-	14,29%	0,00	0
K5 (Rechazadas, reclamadas)	-	-	11,17%	-	24,73%	-	64,10%	-	14,29%	0,00	0
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitivamente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	1	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6n (No Inválidos)	2	-	0,00%	-	0,00%	6,76	100,00%	6,76	14,29%	0,97	27
Liquidados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	0
Total	3	-	-	-	-	-	-	6,76	14,29%	0,97	27

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Inválidos Transitorios Fallecidos	-	-	14,29%	0,00	0

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	-	-	-	-	14,29%	0,00	0
Total	-	-	-	-	-	-	-

1.2. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

CUADRO 1

CONTRATO 2

Cobertura Contrato 02 :

01-07-2010 30-06-2012
GRUPO: Masculino

FECHA BALANCE

31-12-2018

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

Descripción	N° SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD PAGO TOTAL	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD PAGO PARCIAL	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	-	-	37,01%	-	13,49%	-	14,29%	0,00	0
I2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cia.)	-	-	88,09%	-	3,52%	-	14,29%	0,00	0
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la cia o por el afiliado)	-	-	6,74%	-	70,10%	-	14,29%	0,00	0
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cia)	-	-	55,87%	-	16,47%	-	14,29%	0,00	0
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cia)	-	-	8,01%	-	47,70%	-	14,29%	0,00	0
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	31,50%	-	54,57%	-	14,29%	0,00	0
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	1,92%	-	2,44%	-	14,29%	0,00	0
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	-	-	5,26%	-	6,70%	-	14,29%	0,00	0
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	2	558,67	96,86%	418,98	0,00%	541,13	14,29%	77,30	2.131
Invalidez Totales Liquidados	-	-	-	-	-	-	14,29%	0,00	0
Total	2	-	-	-	-	541,13	-	77,30	2.131

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	1	817,53	14,29%	116,79	3.219

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen

Descripción	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD DE PAGO IP	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	2	352,50	35,89%	265,79	50,07%	46,00	14,04%	266,05	14,29%	38,01	1.048
K2t (Invalidez Total aprobada, en analisis por la Cia)	-	-	87,16%	-	10,41%	-	2,43%	-	14,29%	0,00	0
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en analisis por la Cia)	-	-	4,27%	-	90,35%	-	5,38%	-	14,29%	0,00	0
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	60,91%	-	31,69%	-	7,41%	-	14,29%	0,00	0
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	12,63%	-	56,82%	-	30,55%	-	14,29%	0,00	0
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	31,53%	-	65,02%	-	3,45%	-	14,29%	0,00	0
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	5,63%	-	12,46%	-	81,91%	-	14,29%	0,00	0
K5(Rechazadas, reclamadas)	-	-	11,17%	-	24,73%	-	64,10%	-	14,29%	0,00	0
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitiva,mente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	2	3.028,39	0,00%	2.178,81	100,00%	-	0,00%	2.178,81	14,29%	311,26	8.580
K6n (No Invalidos)	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	14,29%	0,00	0
Total	4							2.444,87		349,27	9.627

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Inválidos Transitorios Fallecidos			14,29%	0,00	0

B. SOBREVIVENCIA

Descripción	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
Solicitudes de Supervivencia	3	551,59	96,86%	533,19	14,29%	76,17	2.100
Sobrevivencia liquidados			100,00%	-	14,29%	-	0
Total	3					76,17	2.100

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO CUADRO 1 CONTRATO 5

Cobertura Contrato 05 : 01-07-2016 30-06-2018 FECHA BALANCE 31-12-2018
GRUPO: Masculino

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

Descripción	N° SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD PAGO TOTAL	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD PAGO PARCIAL	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	87	96.208,32	37,01%	71.332,65	13,49%	45.226,24	11,11%	5.025,14	138.522
I2t (Invalidez Total aprobada, en analisis por la Cia.)	8	23.860,31	88,09%	17.551,93	3,52%	21.481,54	11,11%	2.384,62	65.734
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en analisis por la cia o por el afiliado)	3	5.056,97	6,74%	3.737,82	70,10%	2.961,19	11,11%	329,02	9.070
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cia)	94	196.556,63	55,87%	145.044,38	16,47%	133.711,44	11,11%	14.856,83	409.540
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cia)	133	289.805,05	8,01%	214.114,13	47,70%	125.354,18	11,11%	13.928,24	383.943
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	15	65.216,33	31,50%	48.047,43	54,57%	46.759,50	11,11%	5.195,50	143.218
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	22	44.338,38	1,92%	32.702,58	2,44%	1.648,94	11,11%	183,22	5.050
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	169	463.269,48	5,26%	342.962,72	6,70%	47.338,04	11,11%	5.259,78	144.990
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	102	138.075,55	96,86%	102.937,89	0,00%	133.741,10	11,11%	14.860,12	409.631
Liquidados	3	4.803,50	100,00%	4.803,50	100,00%	4.803,50	11,11%	533,72	14.712
Total	636	1.326.989		983.235,04		563.005,67		62.556,19	1.724.411

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	3.353	4.679.680,42	11,11%	519.964,49	14.333.232

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen

Descripción	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD DE PAGO IP	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	34	64.034,11	35,89%	47.502,54	1	1.772,24	14,04%	47.015,76	11,11%	5.223,97	144.003
K2t (Invalidez Total aprobada, en analisis por la Cia)	4	13.535,08	87,16%	9.955,16	10,41%	344,36	2,43%	12.841,53	11,11%	1.426,84	39.332
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en analisis por la Cia)	10	22.623,91	4,27%	16.658,20	90,35%	512,76	5,38%	16.043,80	11,11%	1.782,64	49.140
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cia)	14	45.273,70	60,91%	33.493,47	31,69%	918,56	7,41%	38.255,30	11,11%	4.250,59	117.171
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cia)	4	14.836,81	12,63%	10.952,99	56,82%	315,88	30,55%	8.193,78	11,11%	910,42	25.096
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	2	7.738,93	31,53%	5.754,57	65,02%	167,40	3,45%	6.187,52	11,11%	687,50	18.952
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	2	4.851,07	5,63%	3.585,36	12,46%	137,48	81,91%	832,58	11,11%	92,51	2.550
K5(Rechazadas, reclamadas)	2	2.838,09	11,17%	2.072,22	24,73%	66,64	64,10%	872,28	11,11%	96,92	2.672
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitiva,mente)	4	8.387,35	100,00%	6.154,36	0,00%	-	0,00%	8.387,35	11,11%	931,93	25.689
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	5	5.206,48	0,00%	3.782,41	100,00%	-	0,00%	3.782,41	11,11%	420,27	11.585
K6n (No Invalidos)	4	5.538,61	0,00%	4.102,87	0,00%	89,84	100,00%	89,84	11,11%	9,98	275
Total	85	194.864,13		144.014		4.325,16		142.502,17		15.833,57	436.465

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Inválidos Transitorios Fallecidos	2	1.532,73	11,11%	170,30	4.695

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	110	77.209,72	96,86%	74.634,38	11,11%	8.292,71	228.595
Supervivencia liquidados			100,00%		11,11%	-	0
Total	110	77.209,72		74.634,38		8.292,71	228.595

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

CUADRO 1 CONTRATO 6

Cobertura Contrato 06 :

01-07-2018 30-06-2020

FECHA BALANCE

31-12-2018

GRUPO:

Masculino

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

27.565,79

Descripción	Nº SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD PAGO TOTAL	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD PAGO PARCIAL	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	2.168	4.640.133,80	37,01%	3.433.896,00	13,49%	2.180.390,03	11,11%	242.265,56	6.678.242
I2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cia.)	354	664.285,11	88,09%	491.505,47	3,52%	602.507,46	11,11%	66.945,27	1.845.399
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la cia o por el afiliado)	133	246.468,47	6,74%	182.918,80	70,10%	144.844,87	11,11%	16.093,87	443.640
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cia)	198	422.207,67	55,87%	312.188,69	16,47%	287.318,72	11,11%	31.924,30	880.019
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cia)	206	410.814,94	8,01%	304.629,33	47,70%	178.226,34	11,11%	19.802,93	545.883
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	25	54.516,12	31,50%	40.453,99	54,57%	39.245,70	11,11%	4.360,63	120.204
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	476	972.453,73	1,92%	720.329,48	2,44%	36.241,51	11,11%	4.026,83	111.003
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	275	618.376,32	5,26%	458.627,77	6,70%	63.243,40	11,11%	7.027,04	193.706
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	218	402.679,92	96,86%	298.982,32	0,00%	390.039,05	11,11%	43.337,67	1.194.637
Liquidados	10	15.752,00	100,00%	15.752,00	100,00%	15.752,00	11,11%	1.750,22	48.246
Total	4.063	8.447.688		6.259.283,84		3.937.809,08		437.534,34	12.060.980

A.2.1 Inválidos transitorios sin solicitud de clasificación por el segundo dictamen

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	196	255.477,76	11,11%	28.386,42	782.494

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundo dictamen

	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	COSTO INVALIDEZ PARCIAL	PROBABILIDAD DE PAGO IP	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	-	-	35,89%	-	50,07%	-	14,04%	-	11,11%	0,00	-
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cia)	-	-	87,16%	-	10,41%	-	2,43%	-	11,11%	0,00	-
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cia)	-	-	4,27%	-	90,35%	-	5,38%	-	11,11%	0,00	-
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	60,91%	-	31,69%	-	7,41%	-	11,11%	0,00	-
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cia)	-	-	12,63%	-	56,82%	-	30,55%	-	11,11%	0,00	-
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	31,53%	-	65,02%	-	3,45%	-	11,11%	0,00	-
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	5,63%	-	12,46%	-	81,91%	-	11,11%	0,00	-
K5 (Rechazadas, reclamadas)	-	-	11,17%	-	24,73%	-	64,10%	-	11,11%	0,00	-
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitivamente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	11,11%	0,00	-
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	-	-	0,00%	-	100,00%	-	0,00%	-	11,11%	0,00	-
K6n (No Invalidos)	-	-	0,00%	-	0,00%	-	100,00%	-	11,11%	0,00	-
Total	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Inválidos Transitorios Fallecidos			11,11%		0

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	172	177.324,70	96,66%	171.410,00	11,11%	19.045,56	525.006
Supervivencia liquidados	7	5.218	100,00%	5.218,00	11,11%	579,78	15.982
Total	179	182.542,70		176.628,00		19.625,33	540.988

CUADRO N° 2 CONTRATO 1
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 01 : 01-07-2009 30-06-2010 FECHA BALANCE 31-12-2018
Grupo : Masculino

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Minima Total (2)	Reserva Insuficiencia de prima (3)	Reserva Voluntaria (4)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	3	1			1		1
1A. Inválidos	3	1			1		1
1.a 1. Liquidados	0	0			0		0
1.a 2. En proceso de liquidación	3	1			1		1
1.a 3. Ocurridos y no reportados	0	0			0		0
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	0	0			0		0
1.b 1. Liquidados							0
1.b 2. En proceso de liquidación							0
2. Sobrevivencia	0	0			0		0
2.1. Liquidados	0	0			0		0
2.2. En Proceso de Liquidación	0	0			0		0
2.3. Ocurridos y No Reportados	0	0			0		0
TOTAL	3	1			1	0	1

CUADRO N° 2 CONTRATO 2
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 02 : 01-07-2010 30-06-2012 FECHA BALANCE 31-12-2018
Grupo : Masculino

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Minima Total (2)	Reserva Insuficiencia de prima (3)	Reserva Voluntaria (4)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	7	543			543		543
1A. Inválidos	7	543			543		543
1.a 1. Liquidados	0	0			0		0
1.a 2. En proceso de liquidación	7	543			543		543
1.a 3. Ocurridos y no reportados	0	0			0		0
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	0	0			0		0
1.b 1. Liquidados	0	0					0
1.b 2. En proceso de liquidación	0	0					0
2. Sobrevivencia	3	76			76		76
2.1. Liquidados	0	0			0		0
2.2. En Proceso de Liquidación	3	76			76		76
2.3. Ocurridos y No Reportados	0	0			0		0
TOTAL	10	619			619	0	619

CUADRO N° 2 CONTRATO 5
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 05 : 01-07-2016 30-06-2018 FECHA BALANCE 31-12-2018
Grupo : Masculino

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Minima Total (2)	Reserva Insuficiencia de prima (3)	Reserva Voluntaria (4)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	4.076	598.525	0		598.525	239.410	359.115
1A. Inválidos	4.074	598.354	0		598.354	239.342	359.013
1.a 1. Liquidados	3	534	0		534	213	320
1.a 2. En proceso de liquidación	4.071	597.821			597.821	239.128	358.692
1.a 3. Ocurridos y no reportados	0	0			0	0	0
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	2	170			170	68	102
1.b 1. Liquidados	0	0			0	0	0
1.b 2. En proceso de liquidación	2	170			170	68	102
2. Sobrevivencia	331	38.263			38.263	15.305	22.958
2.1. Liquidados	1	0			0	0	0
2.2. En Proceso de Liquidación	110	8.293			8.293	3.317	4.976
2.3. Ocurridos y No Reportados	220	29.971			29.971	11.988	17.982
TOTAL	4.407	636.788	0		636.788	254.715	382.073

CUADRO N° 2 CONTRATO 6
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 05 : 01-07-2018 30-06-2020 FECHA BALANCE 31-12-2018
Grupo : Masculino

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Minima Total (2)	Reserva Insuficiencia de prima (3)	Reserva Voluntaria (4)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	5.249	573.954	0		573.954	229.582	344.373
1A. Inválidos	5.249	573.954	0		573.954	229.582	344.373
1.a 1. Liquidados	10	1.750	0		1.750	700	1.050
1.a 2. En proceso de liquidación	4.249	464.171			464.171	185.668	278.502
1.a 3. Ocurridos y no reportados	990	108.034			108.034	43.213	64.820
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	0	0			0	0	0
1.b 1. Liquidados	0	0			0	0	0
1.b 2. En proceso de liquidación	0	0			0	0	0
2. Sobrevivencia	375	87.623			87.623	35.049	52.574
2.1. Liquidados	7	580			580	232	348
2.2. En Proceso de Liquidación	172	19.046			19.046	7.618	11.427
2.3. Ocurridos y No Reportados	196	67.997			67.997	27.199	40.798
TOTAL	5.624	661.577	0		661.577	264.631	396.947

(1) Número de Siniestros

Deberá indicarse el número de siniestros de invalidez y sobrevivencia según corresponda, que dan origen a las diferentes reservas

(2) Reservas Técnicas

Corresponde a la reserva técnica que deben constituir las compañías de seguro por cada grupo que cubra la compañía, de acuerdo a lo dispuesto en NCG 243. Para los siniestros en proceso de liquidación, esta reserva debe coincidir en el monto que aparece en la columna Reserva Compañía del cuadro N°1

(3) Reservas de Insuficiencia de Prima

Corresponde la reserva que debe constituirse en el caso de detectarse una insuficiencia de prima, de acuerdo a lo señalado en el Título II de la NCG 243

(4) Reserva Adicional

Corresponde a la reserva adicional por riesgos cuya siniestralidad es poco conocida, altamente fluctuante, cíclica o catastrófica señalada en el Título II de la NCG 243

(5) Reser total Compañía

Corresponde a la reserva total de la compañía para el contrato que equivale a la suma de las columnas (2) (3) y (4).

(6) Reaseguro

Debe señalarse el monto correspondiente al activo de reaseguro por la parte del riesgo cedida a los reaseguradores del contrato.

(7) Reserva Neta de Reaseguro

Corresponde a la reserva retenida por la compañía, y equivalente a la resta de las columnas (5) y (6).

25.4.3. RESERVAS DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS (RIP) DEL SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA (SIS)

CONTRATO	GRUPO	RIP ACEPTADO	TOTAL PASIVO POR RIP	PARTICIPACION DEL REASEGURADOR EN LA RIP	TOTAL UF RIP NETA
Contrato 6	H	0	0	0	0
	M	0	0	0	0

TASA DESCUENTO (tasa bcu a 5 años)	anual 1,24% enero-19/jun20 Valor Actual
PRIMAS	UF 3.270.006
SINIESTROS	
- INVALIDEZ TOTAL	1.746.142
- INVALIDEZ PARCIAL	496.079
- SOBREVIVENCIA	814.292
TOTAL SINIESTROS	3.056.513
GASTOS	42.375
TOTAL EGRESOS	3.098.888
FLUJO NETO	171.118
RESERVA INSUFICIENCIA DE PRIMA	-

Costo estimados asociados a la liquidación y pago de siniestros del SIS :

Mes	Gastos Asociados al DIS (UF)	Gastos Propios Compañía
oct-18	53.258,36	0
nov-18	61.017,97	0
dic-18	66.010,88	0

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO
26.1 DEUDAS CON ASEGURADOS

La Compañía no tiene deudas con asegurados

Nota 26.2 DEUDAS POR OPERACIONES DE REASEGURO
PRIMAS POR PAGAR REASEGURADORES
REASEGURADORES

	Reaseguradores Nacionales	Reaseg 1	Reaseg 2	Reaseg 3	Reaseg 4	Reaseg 5	Reaseguradores Extranjeros	Total General
	Sub total						Sub Total	
Nombre del Corredor de Reaseguros :		S/C	S/C	PRICES FORBES CHILE S.A. (ex-COOPER GAY CHILE S.A.)		ARTHUR J. GALLAGHER BAREYRE CORREDORES DE SEGUROS S.A.		
Código de Identificación del Corredor:				C-220		C-258		
Tipo de relación:				NR		NR		
País:				CHILE		CHILE		
Nombre del reasegurador:		SCOR GLOBAL LIFE SE.	GENERAL REINSURANCE AG	KOREAN REINSURANCE COMPANY	HANNOVER RUCK SE	KOREAN REINSURANCE COMPANY		
Código de Identificación:		NRE06820170012	NRE00320170003	NRE04620170002	NRE00320170004	NRE04620170002		
Tipo de relación:		NR	NR	NR	NR	NR		
País:		FRANCIA	ALEMANIA	REP. DEM. COREA	ALEMANIA	REP. DEM. COREA		
VENCIMIENTO DE SALDOS								
1. Saldos sin Retención		291.041	15.084	3.377.467	1.772.487	5.420.808	10.876.887	10.876.887
meses anteriores		97.856	0	0	0	1.754.217	1.852.073	1.852.073
sept-18		48.304	0	1.592.795	1.127.520	1.079.241	3.847.860	3.847.860
oct-18		49.010	4.963	934.583	229.642	1.305.514	2.523.712	2.523.712
nov-18		48.202	5.047	833.741	236.386	727.404	1.850.780	1.850.780
dic-18		47.669	5.074	16.348	178.939	554.432	802.462	802.462
							0	0
							0	0
Meses posteriores							0	0
2. Fondos Retenidos							0	0
3. Total cuenta 5.21.32.20 (1 + 2)								10.876.887
							Moneda Nacional	10.876.887
							Moneda Extranjera	

1.- Saldos sin Retención

Deberán reflejarse los saldos correspondientes a aquella parte de las primas que, a diferencia de los Fondos sujetos a retención (ver 2), debe ser pagada en un plazo corto a partir de la fecha en el reasegurador acusó recibo de la cuenta o dio su conformidad a ella

2.- Fondos Retenidos

Deberán reflejarse los saldos por aquella parte de las Primas que, de acuerdo a los contratos vigentes, permanecerá como garantía en poder de la compañía por los compromisos que esta deba cubrir, incluyendo los intereses devengados a la fecha y que están pendientes de pago. Estas garantías corresponderán a saldos retenidos por

Nota 26.3 DEUDAS POR OPERACIONES DE COASEGURO

CONCEPTO	SALDOS CON EMPRESAS RELACIONADAS	SALDOS CON TERCEROS	TOTAL
Primas por pagar por operaciones de coaseguro		122	122
Sinistros por Pagar por operaciones de coaseguro			0
TOTAL DEUDAS POR OPERACIONES POR COASEGURO		122	122
Pasivos corrientes		122	122
Pasivos no Corrientes			

Nota 26.4 INGRESOS ANTICIPADOS POR OPERACIONES DE SEGUROS

INGRESOS ANTICIPADOS POR OPERACIONES DE SEGUROS	SALDOS CON EMPRESAS RELACIONADAS	M\$	Explicación del concepto
Descuento de cesión no ganado (DCNG)			
Ingresos anticipados			
Total		0	

Nota 27 PROVISIONES

CONCEPTO	Saldo	Provisión adicional afectuada en el periodo	Incrementos en provisiones existentes	Importe usados durante el periodo	Importes no utilizados durante el periodo	Otros	TOTAL M\$
PROVISIÓN 1	0				0		0
PROVISIÓN 2		0		0	0		0
PROVISIÓN N							0
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0

	No corriente	Corriente	Total
PROVISIÓN 1			0
PROVISIÓN 2			0
PROVISIÓN N			0
TOTAL	0	0	0

Nota 28. OTROS PASIVOS

28.1.1 CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS

CONCEPTO	M\$
Iva por pagar	45.271
Impuesto renta	
Impuesto de terceros	69.061
Impuesto de reaseguro	
Otros	
TOTAL	114.332

28.1.2 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (VER DETALLE EN NOTA 21.2)

28.2 DEUDAS CON ENTIDADES RELACIONADAS (VER DETALLE EN NOTA 49)

28.3 DEUDAS CON INTERMEDIARIOS

Deudas con Intermediarios	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	TOTAL M\$
Asesores previsionales			
Corredores		884.763	884.763
Otros		74.171	74.171
Otras deudas por seguro			0
Total	0	958.934	958.934
Pasivos corrientes (corto plazo)		958.934	958.934
Pasivos no corrientes (largo plazo)			

La Compañía no aplica tasa efectiva por ser deudas de corto plazo.

El pasivo con los intermediarios se generan por la comercialización de productos del retail y banca seguros en su gran mayoría.

En el rubro Otros se consideran a los Agentes Directos con los que la Compañía comercializa sus productos de Vida Tradicional, VUL y APV.

28.4 DEUDAS CON EL PERSONAL

La compañía deberá revelar las deudas que tenga la compañía con su personal de acuerdo al siguiente cuadro:

CONCEPTO	TOTAL M\$
Indemnizaciones y Otros	
Remuneraciones por Pagar	
Deudas previsionales	58.625
Otros(*)	1.299.328
TOTAL DEDUDAS CON EL PERSONAL	1.357.953

(*) El ítem "Otros" está compuesto por : Bonos por pagar al personal M\$ 1.016.826; Provisión Vacaciones Proporcionales M\$ 281.796 y; Otros M\$ 706.

28.5 INGRESOS ANTICIPADOS

La Compañía no tiene Ingresos Anticipados al cierre de los estados financieros.

28.6 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Se incorpora las deudas previsionales de los rentistas bajo el siguiente formato:

CONCEPTO	TOTAL M\$	Explicación del concepto
AFP	0	
Salud	450.312	
Caja de compensación	169.679	
Comisiones de cobranza y recaudación	3.567.989	Son obligaciones por la recaudación de primas de Banca Seguros y Retail
Obligaciones por Inversiones inmobiliarias	180.114	Monto adeudado en cuotas de Leasing y dividendos de Mutuos hipotecarios
Facturas por pagar	1.649.437	Facturas pendientes de pago al cierre de los Estados Financieros
Provisiones varias	1.104.673	Son gastos de administración devengados pero no pagados
Depositos Pendientes	598.753	Son depositos relacionados con primas u otros
Cheques Caducos	271.703	Son cheques no cobrados mayormente por intermediarios de seguros
Devolución Vales Vistas	227.937	Corresponde a devoluciones efectuadas por el Banco
Otros	275.335	Otros pasivos no financieros
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	8.495.933	

Nota 29. PATRIMONIO

29.1 CAPITAL PAGADO

El capital social totalmente suscrito y pagado ha quedado en M\$ 48.235.309, conformado por 14.002 acciones sin valor nominal.

El capital social es usado en la gestión de la empresa con el objeto de cumplir con los objetivos estipulados en su constitución, tales como : asegurar mediante las operaciones de Seguros y Reaseguros los riesgos incluidos dentro del segundo grupo a que se refiere el Art.Nº 8 del decreto con fuerza de Ley Nº 251 del 20 de mayo de 1931, o en las disposiciones legales o reglamentarias posteriores.

Capital Regulatorio :

Ohio National Seguros de Vida S.A., cumple con todos los requerimientos regulatorios que afecta al capital, lo que significa operar con solvencia en el mercado asegurador.

A continuación se presenta la determinación del Capital Regulatorio al 31 de Diciembre de 2018 :

De acuerdo a lo señalado en el artículo 1 letra f) DFLNº 251, de 1931, se debe determinar el patrimonio de riesgo como el máximo entre:

- 1) El algoritmo en función de los pasivos exigibles, pasivos indirectos, reservas técnicas y reservas de valor del fondo.
- 2) El margen de de solvencia
- 3) Y 90.000 Unidades de Fomento

La Compañía determina su Patrimonio Neto conforme lo establecido en la letra c) del artículo 1º del DFL Nº251, de 1931.

El patrimonio es considerado neto de los activos no efectivos, tales como intangibles y gastos anticipados para los efectos de los cálculos del leverage exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, pero no puede ser menor que el patrimonio de riesgo.

Obligaciones de la Compañía :

- El patrimonio neto asciende a M\$ 53.711.154, el que es usado para calcular el leverage que estipula el marco legal de la industria, cuyo límite máximo es 20 veces el patrimonio.
- Ohio National Seguros de Vida S.A., tiene un leverage de 14,19 y un patrimonio en exceso de 1,35 veces.
- La Compañía , además, mantiene un índice de endeudamiento financiero de 0,25 veces.
- La compañía mantiene a lo menos el 100% de las reservas técnicas y el patrimonio de riesgo, invertido en los instrumentos financieros establecidos en los artículos 21, 22, 23 y 24 del DFL Nº251, de 1931, y la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero.

DESGLOSE PATRIMONIO NETO	31-12-2018 M\$
Capital Pagado	48.235.309
Reservas Calce Pasivos	(8.535.723)
Resultados Acumulados	6.352.317
Resultado Ejercicio	2.222.964
Otros Ajustes	6.710.274
TOTAL PATRIMONIO CONTABLE	54.985.141
Activos no efectivos	(1.273.987)
TOTAL PATRIMONIO NETO	53.711.154

De acuerdo a lo solicitado en el Oficio Ordinario Nº 6593 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 16 de marzo de 2018, sobre la evaluación y aplicación de los nuevos estándares contables de NIIF 9 y NIIF 16, Ohio National Seguros de Vida S.A., realizó un ajuste en la valorización de algunos instrumentos financieros.

Con fecha 31 de Diciembre de 2018, se hizo el ajuste mencionado en parrafo anterior, que implicó un aumento en la valorización de instrumentos financieros que respaldan las reservas de productos de corto plazo, exceptuando a Rentas Vitalicias y las CUI, con abono a la cuenta de Patrimonio por M\$ 9.192.156 y su correspondiente cargo por impuesto diferido de M\$ 2.481.882, resultando un ajuste neto de M\$ 6.710.274.

29.2 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La compañía no ha reconocido ningún importe en dividendos durante el período.

29.3 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

La compañía no tiene otras reservas patrimoniales durante el período.

Nota 30 REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGURO VIGENTES

Este cuadro contiene información de los Reaseguradores con que opera la compañía a la fecha de los Estados Financieros, por concepto de Prima Cedida :

Nombre	Código de Identificación	Tipo de Relación R/NR	País	Prima Cedida M\$	Costo de Reaseguro No Proporcio	Total Reaseguro M\$	Clasificación de Riesgo					
							Codigo Clasificador		Clasificación de Riesgo		Fecha de Clasificación	
							C1	C2	C1	C2	C1	C2
1.- Reaseguradores												
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA	99185000-7	NR	Chile	709		709	F&R	ICR	AA+	AA+	sept-18	sept-18
				0								
1.1 Sub Total Nacional				709		709						
				0								
				0								
SCOR GLOBAL LIFE AMERICAS REINSURANCE	NRE06820170012	NR	Francia	585.380		585.380	MD	AMB	A1	A	sept-18	sept-18
GENERAL REINSURANCE AG	NRE00320170003	NR	Alemania	63.083		63.083	MD	AMB	Aa1	A++	sept-18	sept-18
HANNOVER RUCK SE	NRE00320170004	NR	Alemania	2.656.187		2.656.187	SP	AMB	AA-	A+	sept-18	sept-18
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	NRE06220170045	NR	Estados Unidos	9.519		9.519	SP	AMB	AA-	A+	sept-18	sept-18
1.2. Sub total Extranjero				3.314.169		3.314.169						
2.- Corredores de Reaseguro				17.876.223	0	17.876.223						
				0								
2.1 Subtotal Nacional				17.876.223		17.876.223						
PRICES FORBES CHILE S.A. (ex-COOPER GAY C	C-221	NR	CHILE	9.801.253		9.801.253						
ARTHUR J. GALLAGHER BAREYRE CORREDORES	C-258	NR	CHILE	8.074.970		8.074.970						
KOREAN REINSURANCE COMPANY	NRE04620170002	NR	REP. DEM. COREA	17.876.223		17.876.223						
2.2. Subtotal Extranjero				17.876.223		17.876.223						

Total Reaseguro Nacional	709	0	709
Total Reaseguro Extranjero	21.190.392	0	21.190.392
TOTAL REASEGURO	21.191.101	0	21.191.101

- 1 Reaseguradores Debe indicarse el nombre del Reasegurador, que participa en el contrato de reaseguro suscrito a la entidad informante. Indicar el código de identificación asignado por el servicio al reasegurador extranjero si corresponde, de acuerdo a lo informado en la página web de la svb. En el caso de las compañías de reaseguro nacionales se debe colocar RUT. Si se trata de reasegurador extranjero que no tenga código, se deberá indicar la razón social.
- 2 Corredor de Reaseguro Debe indicarse el nombre del corredor de reaseguro, al cual la entidad informante cede sus primas o a contratado a través suyo un Reaseguro No Proporcional. Se deberá indicar el código de identificación asignado a este servicio en el registro de corredores de reaseguro extranjero que mantiene la superintendencia, de acuerdo a lo informado en la página web.
- Reasegurador Debe indicarse el nombre del reasegurador, que participa en el contrato de reaseguro suscrito por la entidad informante a través del corredor de reaseguro informado en la columna anterior. Indicar el código de identificación asignado por este servicio.
- Tipo de Relación Reasegurador Cia Se debe indicar la relación de propiedad que la compañía de seguros informante tenga con el reasegurador, se es que pertenecen al mismo grupo nacional o internacional. Se debe indicar con las letras R= Relacionadas NR = No Relacionadas.
- País Debe señalarse el país de origen del reasegurador que opera directo con la compañía, el del corredor de reaseguro, como también en de cada reasegurador que opera a través de un corredor de reaseguro.
- Prima cedida Debe indicarse el monto de la prima cedida a cada reasegurador o Corredor de Reaseguro, en miles de pesos.
- Costo de Reaseguro No Proporcional Corresponde señalar el Costo devengado del contrato de Reaseguro No Proporcional suscrito con cada Reasegurador o Corredor de Reaseguro, en miles de pesos.
- Total Reaseguro Deben sumarse las columnas Prima Cedida y Costo de Reaseguro No Proporcional para cada reasegurador o Corredor de Reaseguros.
- Clasificación de riesgo del reasegurador
- Código Clasificador Corresponde al código SVS, de aquella entidad clasificadora de riesgo internacional que efectuó la clasificación de riesgo del reasegurador extranjero que se informa. La agencia clasificadora de riesgo debe corresponder sólo a aquellas definidas por esta superintendencia según normativa vigente (ver cuadro).
Se debe indicar la fecha a que está referida la clasificación del campo anterior.
- | Reasegurador extranjero | Código del Clasificador |
|-------------------------|-------------------------|
| Standard Poor's | SP |
| Moody's | MD |
| A M Best | AMB |
| Fitch Ratings | FR |
- Clasificación de riesgo Corresponde al nivel de riesgo asignado por la agencia clasificadora de riesgo al reasegurador extranjero, el cual se expresa con la nomenclatura estándar de cada agencia clasificadora de riesgo.
- Fecha de Clasificación Debe indicar la fecha a que está referida la clasificación del campo anterior.
- En los recuadros totales corresponde totalizar las columnas Prima Cedida y Costo de Reaseguro No Proporcional, separado en Reaseguro Nacional y Extranjero.

Nota 31. VARIACIÓN DE RESERVAS TÉCNICAS

A continuación se revela la diferencia entre las reservas constituidas al 31 de diciembre de 2018 y aquellas constituida a la fecha de cierre del ejercicio anterior, es decir al 31 de diciembre 2017 :

CONCEPTO	DIRECTO	CEDIDO	ACEPTADO	TOTAL M\$
Reserva Riesgo en Curso	(36.896)	2.761		(39.657)
Reserva Matemática	(5.722.137)	448		(5.722.585)
Reserva Valor del Fondo	2.376.201			2.376.201
Reserva Catastrófico de Terremoto				0
Reserva de Insuficiencia de Primas	(335.636)			(335.636)
Otras Reservas Técnicas				
TOTAL VARIACIÓN RESERVAS TÉCNICAS	(3.718.468)	3.209	0	(3.721.677)

NOTA 32. COSTO DE SINIESTROS

A continuación se revela el monto total de los siniestros devengados durante el período al 31/12/2018, correspondiente a los siniestros pagados, para pagar y a siniestros denunciados del período anterior :

CONCEPTO	M\$
Siniestros Directos	68.723.911
Siniestros pagados directos (+)	60.161.756
Siniestros por pagar directos (+)	38.226.900
Siniestros por pagar directos del periodo anterior (-)	29.664.745
Siniestros Cedidos	20.749.991
Siniestros pagados cedidos (+)	17.577.776
Siniestros por pagar cedidos (+)	14.617.105
Siniestros por pagar cedidos del periodo anterior (-)	11.444.890
Siniestros Aceptados	994.873
Siniestros pagados aceptados (+)	2.562.643
Siniestros por pagar aceptados (+)	3.673.048
Siniestros por pagar aceptados periodo anterior (-)	5.240.818
TOTAL COSTO DE SINIESTROS	48.968.793

Nota 33. COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

CONCEPTO	TOTAL	Periodo Anterior
Remuneraciones	6.013.054	5.173.587
Gastos asociados al canal de distribución	29.247.040	26.127.075
Otros**	3.483.975	3.809.702
TOTAL COSTO DE ADMINISTRACIÓN	38.744.069	35.110.364

**Detalle concepto "Otros"

CONCEPTO	TOTAL
Gastos de viaje y representación	114.567
Gastos de ventas y promociones	178.137
Gastos consumos básicos	623.435
Gastos de oficina	91.453
Gastos varios de administración	1.497.551
Gastos computacionales	528.613
Gastos por comunicaciones	195.801
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	254.418
TOTAL OTROS DE COSTO DE ADMINISTRACIÓN	3.483.975



Nota 34 DETERIORO DE SEGUROS

CONCEPTO	M\$
Primas	(273.724)
Siniestros	0
Activo por reaseguro	
Otros	
TOTAL	(273.724)

Nota 35 Resultado de Inversiones

El resultado por inversiones financieras e inmobiliarias, realizadas y no realizadas al 31.12.2018 se presenta en el siguiente cuadro:

RESULTADO INVERSIONES			
VALORES EN MILES DE PESOS			
RESULTADO INVERSIONES	Inversiones a Costo Amortizado	Inversiones a Valor Razonable	TOTAL M\$
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES REALIZADAS	865.680	0	865.680
TOTAL INVERSIONES REALIZADAS INMOBILIARIAS	7.318	0	7.318
Resultado en venta de propiedades de uso propio	0	0	0
Resultado en venta de bienes entregados en Leasing	14.671	0	14.671
Resultado en venta de propiedades de inversión	(7.353)	0	-7.353
Otros	0	0	0
TOTAL INVERSIONES REALIZADAS FINANCIERAS	858.362	0	858.362
Resultado en venta Instrumentos Financieros	858.362	0	858.362
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES NO REALIZADAS	0	237.076	237.076
TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS INMOBILIARIAS	0	0	0
Variaciones en el valor de mercado respecto del valor costo corregido	0	0	0
Otros	0	0	0
TOTAL INVERSIONES NO REALIZADAS FINANCIERAS	0	237.076	237.076
Ajuste a mercado de la cartera	0	237.076	237.076
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES DEVENGADAS	31.233.121	0	31.233.121
TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS INMOBILIARIAS	4.872.291	0	4.872.291
Intereses por bienes entregados en Leasing	3.343.642	0	3.343.642
Otros	1.528.649	0	1.528.649
TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS FINANCIERAS	27.323.814	0	27.323.814
Intereses	27.323.814	0	27.323.814
Dividendos	0	0	0
Otros	0	0	0
TOTAL DEPRECIACIÓN	380.404	0	380.404
Depreciación de propiedades de uso propio	42.726	0	42.726
Depreciación de propiedades de Inversión	337.678	0	337.678
Otros	0	0	0
TOTAL GASTOS DE GESTIÓN	582.580	0	582.580
Bienes raíces de inversión	275.149	0	275.149
Gastos asociados a la gestión de la cartera de Inversiones	307.431	0	307.431
Otros	0	0	0
RESULTADO INVERSIONES POR SEGUROS CON CUENTA UNICA DE INVERSIONES	0	(296.887)	(296.887)
TOTAL DETERIORO DE INVERSIONES	494.155	0	494.155
Propiedades de inversión	(65.063)	0	(65.063)
Bienes entregados en Leasing	381.863	0	381.863
Propiedades de uso propio	0	0	0
Inversiones Financieras	80.033	0	80.033
Préstamos	0	0	0
Otros	97.322	0	97.322
TOTAL RESULTADO DE INVERSIONES	31.604.646	(59.811)	31.544.835

Cuadro resumen

Concepto	Monto Inversiones M\$	Resultado de Inversiones M\$
1. Inversiones Nacionales		
1.1. Renta Fija	663.749.910	25.961.869
1.1.1 Estatales	205.171	6.495
1.1.2 Bancarios	263.034.301	9.759.467
1.1.3 Corporativo	323.404.857	12.906.317
1.1.4 Securitizados	7.758.434	432.257
1.1.5 Mutuos Hipotecarios Endosables	68.599.210	2.840.526
1.1.6 Otros Renta Fija	747.937	16.807
1.2. Renta Variable	25.937.829	276.108
1.2.1 Acciones		
1.2.2 Fondos de Inversión	1.180.118	342.457
1.2.3 Fondos Mutuos	3.405.920	147.115
1.2.4 Otros Renta Variable	21.351.791	-213.464
1.3. Bienes Raíces	84.140.579	3.654.598
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	3.314.407	(95.688)
1.3.2 Propiedad de inversión	80.826.172	3.750.286
1.3.2.1 Bienes raíces en Leasing	61.257.631	2.898.228
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	19.568.541	852.058
2. Inversiones en el Extranjero	32.184.214	1.141.368
2.1. Renta Fija	32.184.214	1.141.368
2.2. Acciones		
2.3. Fondos Mutuos o de Inversión		
2.4. Otros extranjeros		
3. Derivados	0	0
4. Otras Inversiones	5.868.821	510.892
Total (1.+2.+3.+4.)	811.881.353	31.544.835

Nota: Montos Netos de Provisiones o Deterioro y gastos de gestión



Nota 36 OTROS INGRESOS

CONCEPTOS	M\$	Explicación del concepto
Intereses por Primas		
Otros Ingresos 1	55.846	Participación en Resultados reaseguros
Otros Ingresos 2	7.709	Recuperación gastos previsionales
Otros Ingresos 3	21.032	Recuperación IVA Fiscal proporcional
Otros Ingresos 4	89.982	Recupero impuesto utilidades absorbidas
Otros Ingresos 5	71.776	Recupero comisiones de inversiones
Otros Ingresos 6	51.542	Reclasificación Cheques Caducos
Otros Ingresos 7	153.542	Reclasificación Comisiones no devengadas
Otros Ingresos 8	16.313	Otros ingresos
TOTAL OTROS INGRESOS	467.742	

Nota 37. OTROS EGRESOS

Estan constituidos por otros Egresos provenientes de la actividad aseguradora.

CONCEPTOS	M\$	Explicación del concepto
Gastos Financieros		
Otros egresos 1	10.804	Pagos no recuperables
Otros egresos 2	2.370	Deterioro Deudores Varios
Otros egresos 3	8.912	Pagos extraordinarios del giro
Otros egresos 4	21.069	Devolución precargos VUL
Otros egresos 5	13.201	Reclasificación saldo comisiones pendientes
Otros egresos 6	4.760	Otros egresos
TOTAL OTROS EGRESOS	61.116	

NOTA 38. DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES.
38.1 DIFERENCIA DE CAMBIO

Conceptos	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	0	1,059,345
Activos financieros a valor razonable		517,929
Activos financieros a costo amortizado		541,416
Préstamos		
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)		
Inversiones Inmobiliarias		
Cuentas por cobrar asegurados		
Deudores por operaciones de reaseguro		
Deudores por operaciones de coaseguro		
Participación del reaseguro en las reservas técnicas		
Otros activos		
PASIVOS	402,055	0
Pasivos financieros		
Reservas técnicas		0
Reserva Rentas Vitalicias		
Reserva Riesgo en Curso		
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	402,055	
Reserva Matemática		
Reserva Valor del Fondo		
Reserva Rentas Privadas		
Reserva de Sinistros		
Reserva Catastrófica de Terremoto		
Reserva de Insuficiencia de Prima		
Otras reservas técnicas		
Deudas con asegurados		
Deudas por operaciones de reaseguro		
Deudas por operaciones de coaseguro		
Otros pasivos		
TOTALES	402,055	1,059,345
UTILIDAD (PERDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO		657,289

38.2 UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES

Conceptos	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	0	20,942,512
Activos financieros a valor razonable		
Activos financieros a costo amortizado		18,506,584
Préstamos		39,109
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)		0
Inversiones Inmobiliarias		2,334,377
Cuentas por cobrar asegurados		
Deudores por operaciones de reaseguro	0	21,935
Deudores por operaciones de coaseguro		
Participación del reaseguro en las reservas técnicas		0
Otros activos		40,508
PASIVOS	20,264,788	0
Pasivos financieros		
Reservas técnicas		0
Reserva Rentas Vitalicias	18,548,354	
Reserva Riesgo en Curso	139,084	
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	474,533	
Reserva Matemática	350,587	
Reserva Valor del Fondo	528,431	
Reserva Rentas Privadas	11,308	
Reserva de Sinistros	32,995	
Reserva Catastrófica de Terremoto		
Reserva de Insuficiencia de Prima	9,347	
Otras reservas técnicas		
Deudas con asegurados		
Deudas por operaciones de reaseguro	178,889	
Deudas por operaciones de coaseguro		
Otros pasivos	(8,741)	
TOTALES	20,264,788	20,942,512
UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES		677,724



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

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

La compañía no realizó movimientos por operaciones discontinuas durante el período.

NOTA 40 IMPUESTO A LA RENTA

40.1. RESULTADO POR IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre de 2018 la Sociedad no provisionó impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas determinadas al cierre de los estados financieros de M\$ 5.497.627

CONCEPTO	M\$
Gastos por Impuesto a la Renta	
Impuesto año corriente	0
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	(371.873)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(371.873)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	
Reconocimiento de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	
Subtotales	(371.873)
Impuestos por gastos rechazados art.N°21	18.155
PPM por Pérdidas Acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	
Otros (1)	0
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(353.719)

(1) Corresponde al ajuste de impuesto a la renta del período anterior.

40.2 RECONCILIACION DE LA TASA DE IMPUESTO EFECTIVA

CONCEPTO	Tasa de Impuesto %	Monto M\$
Utilidad Antes de Impuesto	27,00%	504.696
Diferencias permanentes	42,43%	793.066
Agregados o deducciones	-5,06%	(94.673)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,26%	4.902
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)		
Incentivos de impuesto no reconocidos en el estado de resultado		
Otros	-83,55%	(1.561.710)
Tasa Efectiva y gastos por impuesto a la renta	-18,92%	(353.719)

Nota 41. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Compañía no presenta flujo en el rubro otros que superen el 5% del mismo al 31.12.2018

Nota 42 CONTINGENCIAS**Nota 42.1 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

La Compañía al cierre de los estados financieros no tiene contingencias y compromisos que afecten los Estados Financieros.

Nota 42.2 SANCIONES

Mediante Resolución Exenta N° 4176, de fecha 11 de octubre de 2016, la Comisión para el Mercado Financiero resolvió aplicar sanción a Ohio National Seguros de Vida S.A., en el marco del proceso administrativo iniciado en virtud del Oficio Reservado N° 2666 consistente en una multa por 1500 UF, por supuesta infracción a la letra c) del artículo 1° del DFL N° 251, de 1931 y al N° 3 de la Norma de Carácter General N° 323, ya que habría sido considerado para el cálculo del patrimonio neto de la Compañía, un activo que no constituiría una inversión efectiva. La compañía interpuso un recurso de reclamación ante el 2° Juzgado Civil de Santiago, el cual se encuentra actualmente en tramitación, acumulado a la causa Rol 25575-2016 del 24° Juzgado de Letras Civil de Santiago.

Nota 43 HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Enero de 2019 y el 25 de Febrero de 2019, no existen hechos posteriores que afecten a la Compañía.
No hay combinación de negocio con fecha posterior al cierre de los Estados Financieros.

Nota 44. MONEDA EXTRANJERA Y UNIDADES REAJUSTABLES
Nota 44.1 MONEDA EXTRANJERA
1) POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de 2018

ACTIVOS	USD M\$	PEN M\$	EURO M\$	CONSOLIDADO M\$
Inversiones	2.823.174		3.543.345	6.366.519
Instrumentos de Renta Fija	2.823.174		3.543.345	6.366.519
Instrumentos de Renta Variable				
Otras Inversiones				
Deudores por primas				
Deudores por primas asegurados				
Deudores por primas reaseguradores				
Deudores por primas coaseguradores				
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica				
Deudores por siniestros				
Otros Deudores				
Otros Activos				
TOTAL ACTIVOS	2.823.174		3.543.345	6.366.519
PASIVOS				
Reservas		3.665.655		3.665.655
Reserva primas				0
Reserva matematica				0
Siniestros por pagar		3.665.655		3.665.655
Primas por pagar				0
Asegurados				0
Reaseguradores				0
Coaseguros				0
Deudas con instituciones financieras				0
Otros pasivos				0
TOTAL PASIVOS		3.665.655		3.665.655
Posición neta	2.823.174	(3.665.655)	3.543.345	2.700.865
Posición neta (moneda de origen)	4.063.466,15	(17.785.819,60)	4.458.439,46	
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	694,77	206,10	794,75	

2) MOVIMIENTO DE DIVISAS POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	PEN		
	Entradas de divisas	Salidas de divisas	Movimiento Neto M\$
Movimiento de divisas por primas	45.039	0	45.039
Movimientos de divisas por siniestros	0	(2.551.444)	(2.551.444)
Otros movimientos de divisas	0	0	0
Movimiento neto de divisas	45.039	(2.551.444)	(2.506.405)

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

Concepto	USD M\$	PEN M\$	EURO M\$	CONSOLIDADO M\$
Prima directa en moneda extranjera				
Prima cedida en moneda extranjera				
Prima aceptada en moneda extranjera		45.039		45.039
Ajuste reserva técnica en moneda extranjera				
Ingreso de explotación en moneda extranjera		45.039		45.039
Costo de intermediación en moneda extranjera				
Costo de siniestros en moneda extranjera		(992.629)		-992.629
Costo de administración en moneda extranjera				
Costo de explotación en moneda extranjera		(992.629)		-992.629
Producto de inversiones en moneda extranjera	86.559		43.573	130.132
Otros ingresos y egresos en moneda extranjera				
Utilidad (perdida) por Diferencia de Cambio	871.993	(402.055)	187.352	657.289
Resultado antes de impuesto	958.552	635.613	230.925	1.825.090

Nota 44.2 UNIDADES REAJUSTABLES

1) POSICION DE ACTIVOS Y PASIVOS EN UNIDADES REAJUSTABLES

ACTIVOS	Unidad de Fomento M\$	Unidad de Seguro Reajutable M\$	CONSOLIDADO M\$
Inversiones	742.334.267		742.334.267
Instrumentos de Renta Fija	742.334.267		742.334.267
Instrumentos de Renta Variable			
Otras Inversiones			
Deudores por primas	14.293.217		14.293.217
Deudores por primas asegurados	14.290.726		14.290.726
Deudores por primas reaseguradores	2.491		2.491
Deudores por primas coaseguradores			
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica	14.664.031		14.664.031
Deudores por siniestros	235.967		235.967
Otros Deudores			0
Otros Activos			0
TOTAL ACTIVOS	771.527.482		771.527.482
PASIVOS			
Reservas	745.903.892		745.903.892
Reserva primas	4.982.429		4.982.429
Reserva matematica	702.687.170		702.687.170
Siniestros por pagar	38.234.293		38.234.293
Primas por pagar	10.876.887		10.876.887
Asegurados	0		0
Reaseguradores	10.876.887		10.876.887
Coaseguros			
Deudas con instituciones financieras	0		0
Otros pasivos	0		0
TOTAL PASIVOS	756.780.779		756.780.779
Posición neta (M\$)	14.746.703	0	14.746.703
Posición neta (unidad)	534.963,90		
Valor de la unidad al cierre de la fecha de información	27.565,79		

2) MOVIMIENTO DE UNIDADES POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	Unidad de Fomento		
	Entradas	Salidas	Movimiento Neto M\$
Primas	0	(678.148)	(678.148)
Siniestros	377.838	0	377.838
Otros	0	0	0
Movimiento neto	377.838	(678.148)	(300.311)

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

Concepto	Unidad de Fomento M\$	Unidad de Seguro Reajutable M\$	CONSOLIDADO M\$
Prima directa	113.134.732	0	113.134.732
Prima cedida	21.191.101		21.191.101
Prima aceptada	30.060	0	30.060
Ajuste reserva técnica	3.721.677	0	3.721.677
Ingreso de explotación	95.695.368	0	95.695.368
Costo de intermediación	6.922.764	0	6.922.764
Costo de siniestros	121.813.073	0	121.813.073
Costo de administración	0	0	0
Costo de explotación	128.735.837	0	128.735.837
Producto de inversiones	29.768.224	0	29.768.224
Otros ingresos y egresos	0	0	0
Utilidad (perdida) por Unidades Reajustables	677.724	0	677.724
Resultado antes de impuesto	(2.594.522)	0	(2.594.522)



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

Nota 45. CUADRO DE VENTAS POR REGIONES (Seguros generales)

Esta nota no aplica a las Compañías de Seguros de Vida.

Nota 46 MARGEN DE SOLVENCIA

46.1 MARGEN DE SOLVENCIA SEGUROS DE VIDA

Estas notas se confeccionan según lo estipulado en la Norma de Carácter General N° 53, la cual establece factores y mecanismos específicos para el cálculo del Margen de Solvencia Esta nota está compuesta de tres cuadros, que señalan a continuación:

1) INFORMACION GENERAL

Seguros	Prima			Monto Asegurado			Reserva			Capital en Riesgo		
	Directa	Aceptada	Cedida	Directa	Aceptada	Cedida	Directa	Aceptada	Cedida	Directa	Aceptada	Cedida
Accidentes	3.276	0	1.387	5.199.349	0	2.872.355	10.869	0	0	5.188.480	0	2.872.355
Salud	1.584.926	0	4.625	147.128.352	0	2.011.255	136.008	0	0	146.992.344	0	2.011.255
Adicionales	1.468.521	0	52.943	652.055.897	0	132.819.675	114.851	0	0	651.941.047	0	132.819.675
Sub-Total	3.056.723	0	58.955	804.383.598	0	137.703.286	261.728	0	0	804.121.870	0	137.703.286
sin-res-mat=rrc												
sin adicionales				3.016.438.727	40.077.902	155.999.789	4.720.702	11.979	27.662	3.011.718.025	40.065.923	155.972.128
Con res. matem=(sin adicionales)				294.261.047	0	184.393.719	6.886.036	0	19.264			
Del DL 3500												
Seg. Afp							40.105.241	3.665.655	14.316.183			
Inv. Sobre.							695.801.134	0	0			
R.V												
Sub.Total							735.906.375	3.665.655	14.316.183			

2) INFORMACIÓN GENERAL COSTO DE SINIESTROS ULTIMOS 3 AÑOS

	COSTO DE SINIESTRO LOS ULTIMOS 3 AÑOS								
	AÑO I			AÑO I-1			AÑO I-2		
	DIRECTA	ACEPTADA	CEDIDA	DIRECTO	ACEPTADO	CEDIDO	DIRECTA	ACEPTADA	CEDIDA
ACCIDENTES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SALUD	97.223	0	0	122.812	0	11.991	222.588	0	240
ADICIONALES	113.068	0	423.464	-32.646	0	840	156.761	0	42.842
TOTAL	210.291	0	423.464	90.166	0	12.831	379.349	0	43.083

3) RESUMEN

A.Seg.accidentes, Salud y Adicionales

MAGEN DE SOLVENCIA											
	EN FUNCIÓN DE LAS				PRIMAS	EN FUNCIÓN DE LOS				SINIESTROS	TOTAL
	F.P %	PRIMAS	CIA	S.V.S		F.S %	SINIESTROS	CIA	S.V.S		
Accidentes		3.276	0,0%		436	0	0%		0	436	
Salud	14%	1.584.926	100,00%	95%	221.890	147.541	100,00%	95%	25.082	221.890	
Adicionales		1.468.521	-274,5%		195.313	79.061	-274,5%		12.768	195.313	
Sub-Total		3.056.723			417.639	226.602				417.639	

B.Seg. que no generan reservas matematicas

MARGEN DE SOLVENCIA				
CAPITAL DE RIESGO	FACTOR	COEF.(%)		TOTAL
	%	CIA	S.V.S	
3.051.783.948	0,05%	94,89%	50,00%	1.447.906
				1.447.906

C.Seg. con reservas Matematicas

MARGEN DE SOLVENCIA								
PASIVO	PASIVO INDIRECTO	RESERVAS SEGUROS				OBLIG. CIA MENOS RES.		TOTAL
		ACCIDENTES	SALUD	ADICIONALES	LETRA A	LETRA B	A Y B	
780.543.350	0	10.869	136.008	114.851	261.728	4.705.019	754.224.814	37.863.754

D.Margen De Solvencia (A + B +C)

39.729.299



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

Nota 47 CUMPLIMIENTO CIRCULAR 794 (sólo Seguros Generales)

Esta nota no aplica a las Compañía de seguros de vida.

Nota 48. SOLVENCIA
Nota 48.1 CUMPLIMIENTO REGIMEN DE INVERSIONES Y ENDEUDAMIENTO

Obligación de invertir las Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		806.863.615
Reservas Técnicas	767.134.316	
Patrimonio de Riesgo.	39.729.299	
Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		821.244.358
Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		14.380.743
Patrimonio Neto		53.711.154
Patrimonio Contable	54.985.141	
Activo no efectivo (-)	1.273.987	
ENDEUDAMIENTO		
Total	14.19	
Financiero	0,25	

Nota 48.2 OBLIGACION DE INVERTIR

Total Reserva Seguros Previsionales		719.839.671
Reserva de Rentas Vitalicias	694.050.613	
5.31.21.21 Reserva de Rentas Vitalicias	694.050.613	
5.14.22.10 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Vitalicias		
Reserva Seguro de Invalidez y Sobrevida	25.789.058	
5.21.31.22 Reserva Seguro Invalidez y Sobrevida	40.105.241	
5.14.22.20 Participación del Reaseguro en Reserva Seguro Invalidez y Sobrevida	14.316.183	
Total Reserva Seguros No Previsionales		36.417.636
Reserva de Riesgo en Curso	4.954.767	
5.21.31.00 Reserva de Riesgo en Curso	4.982.429	
5.14.21.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso	27.662	
Reserva Matemática	6.866.772	
5.21.31.30 Reserva Matemática	6.886.036	
5.14.23.00 Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática	19.264	
5.21.31.40 Reserva Valor del Fondo	21.351.791	
Reserva de Rentas Privadas	1.750.521	
5.31.21.50 Reserva de Rentas Privadas	1.750.521	
5.14.24.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Privadas	0	
Reserva de Sinistros	1.493.785	
5.31.21.60 Reserva de Sinistros	1.794.707	
5.21.32.32 Sinistros por Pagar por Operaciones de Coaseguro	0	
5.14.25.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Sinistros	300.922	
Reserva Catastrófica de Terremoto		
5.21.31.70 Reserva Catastrófica de Terremoto		
Total Reservas Adicionales		0
Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.21.31.80 Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
5.14.27.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas	0	
Otras Reservas Técnicas		
5.21.31.90 Otras Reservas Técnicas		
5.14.28.00 Participación del Reaseguro en Otras Reservas Técnicas		
Primas por Pagar		10.877.009
5.21.32.20 Deudas por operaciones de reaseguro	10.876.887	
5.21.32.31 Primas por Pagar por operaciones de Coaseguro	122	
TOTAL OBLIGACIÓN DE INVERTIR RESERVAS TECNICAS M\$		767.134.316
Patrimonio de Riesgo		39.729.299
Margen de Solvencia	39.729.299	
Patrimonio de Endeudamiento	38.112.091	
$((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Clas. Seg. Vida	38.112.091	
Pasivo Exigible + Pasivo Indirecto - Reservas Técnicas	13.409.035	
Patrimonio Mínimo UF 90.000 (UF 120.000 Si es Reaseguradora)	2.480.921	

Nota 48.3 ACTIVOS NO EFECTIVOS

El siguiente cuadril informa el detalle de los activos no efectivos que posee la Compañía :

Activo No Efectivo	Cuenta del Estado Financiero	Activo Inicial M\$	Fecha Inicial	Saldo Activo M\$	Amortización del Período M\$	Plazo de Amortización (meses)
Gastos Organización y Puesta en Marcha						
Programas Computacionales	5.15.10.00	872.929	31.12.2015	1.222.785	226.870	60
Derechos, Marcas, Patentes						
Menor Valor de Inversiones						
Reaseguro no proporcional						
Otros	5.15.34.00	47.806	31.12.2017	51.202	85.378	12
TOTAL INVERSIONES NO EFECTIVAS		920.735		1.273.987		

Cuenta del Estado Financiero : Corresponde indicar el código de la cuenta del Estado Financiero donde está contabilizado el Activo No Efectivo.

Activo Inicial : Corresponde informar el monto inicial activado, sin considerar las Amortizaciones del Activo a la fecha de los Estados Financieros informados, expresado en miles de pesos.

Fecha inicial : Corresponde informar la fecha de los gastos que originaron Activos No Efectivos y que fueron registrados en el Balance de la Compañía

Saldo Activo : Corresponde al monto presentado en el Balance en el período de los Estados Financieros que se informan, expresados en miles de pesos.

Amortización del Período : Corresponde informar el monto amortizado en el período de Estados Financieros que se informan, expresado en miles de pesos.

Plazo de Amortización : Corresponde informar el plazo en que se va a amortizar el Activo No Efectivo, en meses.

Total Inversiones no Efectivas : Corresponde a la sumatoria del campo Saldo Activo (en miles de pesos).

En la fila "Otros" de los Activos no efectivos, el desglose es el siguiente :

Activo No Efectivo	Saldo M\$
Seguros Diferidos	51.202
Otros	0
TOTAL OTROS	51.202

Nota 48.4 INVENTARIO DE INVERSIONES

VALORES EN MILES DE PESOS

ACTIVOS	INV. REPRESENT DE R.T. Y P.R.	INV. NO REPRESENT DE R.T. Y P.R.	TOTAL INVERSIONES	SUPERAVIT DE INVERSIONES
1) Instrumentos emitidos por el Estado o Banco Central	205.171		205.171	
2) Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	20.606.497		20.606.497	
3) Bonos y pagarés bancarios	199.742.347		199.742.347	14.380.743
4) Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	42.685.457		42.685.457	
5) Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	331.163.291		331.163.291	
6) Participación en convenios de créditos (Créditos sindicados)			0	
7) Mutuos hipotecarios endosables	68.599.210		68.599.210	
8) Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas			0	
9) Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas			0	
10) Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	3.405.920		3.405.920	
11) Cuotas de fondos de inversión nacionales	1.180.118		1.180.118	
12) Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros			0	
13) Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	9.956.836		9.956.836	
14) Acciones de sociedades anónimas extranjeras			0	
15) Cuotas de fondos mutuos o de inversión extranjeros			0	
16) Cuotas de fondos mutuos o de inversión constituidos en el país cuyos activos están invertidos en el extranjero			0	
17) Notas estructuradas	22.227.378		22.227.378	
18) Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero			0	
19) Cuenta corriente en el extranjero			0	
20) Bienes raíces nacionales	84.140.579	0	84.140.579	0
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	3.314.407		3.314.407	
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing			0	
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta	19.568.541		19.568.541	
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing	61.257.631		61.257.631	
21) Crédito a asegurados por prima no vencida y no devengada (1er. grupo)			0	
22) Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	235.967		235.967	
23) Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo cuenta individual. (2do. grupo)	9.299.893		9.299.893	
24) Avance a tenedores de pólizas de seguros de vida (2do. grupo)	924.226		924.226	
25) Crédito a cedentes por prima no vencida y no devengada (1er. grupo)			0	
26) Crédito a cedentes por prima no vencida devengada (1er. grupo)			0	
27) Préstamos otorgados a asegurados por pólizas de seguros de crédito	2.985.087		2.985.087	
29) Derivados	-133.105		-133.105	
30) Inversiones depositadas bajo el N°7 del DFL N°251	747.937	0	747.937	0
30.1) AFR	747.937		747.937	
30.2) Fondos de Inversión Privados Nacionales			0	
30.3) Fondos de Inversión Privados Extranjeros			0	
30.4) Otras Inversiones del N°7 del art. 21 del DFL 251			0	
31) Bancos	1.919.758		1.919.758	
32) Caja		10.936	10.936	
33) Muebles y equipos de uso propio		28.814	28.814	
34) Acciones de sociedades anónimas cerradas			0	
35) Otras	21.351.791		21.351.791	
Total	821.244.358	39.750	821.284.108	14.380.743

Abrir en nota el monto indicado en el punto 30.4) "Otras inversiones depositadas del N° 7 del art. 21 del DFL 251 y el punto 35) "Otras", cualquiera sea su monto :
El punto 35) "Otras" del cuadro de inventario de Inversiones, corresponde a CUI.

NOTA 49 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADOS
49.1 SALDOS CON RELACIONADOS

Cuentas por Cobrar a Relacionados						
RUT	Sociedad	Entidad Relacionada Naturaleza de la Operación	Plazo	Tipo de Garantía	Moneda	Deudas de Empresas Relacionadas (M\$)
Total			-	-	-	-

Cuentas por Pagar a Relacionados						
RUT	Sociedad	Entidad Relacionada Naturaleza de la Operación	Plazo	Tipo de Garantía	Moneda	Deudas con Empresas Relacionadas (M\$)
Total			-	-	-	-

49.2 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Entidad Relacionada	RUT	País	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	Moneda	Tipo de Garantía	Monto M\$	Efecto en Resultado Utilidad (Pérdida)
Ohio National Seguros de Vida S.A.	20554816526	Perú	Grupo empresarial común	Reservas de Siniestros	Nuevos Soles	Contrato Reaseguro SIS Perú	3.665.655	(3.665.655)
Ohio National Seguros de Vida S.A.	20554816526	Perú	Grupo empresarial común	Pago de Siniestros	Nuevos Soles	Contrato Reaseguro SIS Perú	2.506.405	(2.506.405)
C y M. Consultores Ltda.	78.729.870-2	Chile	Administrador Común	Saldo plan incentivos	Pesos Chilenos	Contrato Asistencia Técnica	53.073	(53.073)
Ignacio Montes Undurraga	5.892.166-1	Chile	Director Controladora ONSA S.A.	Asesoría profesional	Pesos Chilenos	Contrato Prestación de Servicios	26.680	(26.680)
Total							6.251.812	(6.251.812)

Explicación Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas :

Con fecha 10 de Julio de 2015 se firmó el "Contrato de Reaseguro Proporcional del Seguro de Invalidez, Sobrevivencias y Gastos de Sepelio bajo una póliza de seguro colectiva del Sistema Privado de Pensiones del Perú", entre Ohio national Seguros de Vida S.A. de Chile en calidad de reseguradora y Ohio National Seguros de Vida S.A. del Perú como reasegurado.

El monto de M\$ 3.665.655 corresponde al saldo de Reservas de Siniestros por el contrato con Ohio National Seguros de Vida S.A. del Perú al cierre de los Estados Financieros.

El monto de M\$ 2.506.405 corresponde al neto de las remesas realizadas a Diciembre de 2018 por el contrato vigente con Ohio National Seguros de Vida S.A. con domicilio en Lima, Perú.

Las transacciones con C y M Consultores Ltda., tienen su origen en el finiquito de fecha 31 de diciembre de 2015, en virtud del cual se puso término al Contrato de Asistencia Técnica vigente entre Ohio National Seguros de Vida S.A. y C y M Consultores Ltda, suscrito con fecha 31 de marzo del año 2000.

Producto del referido finiquito, quedaron pendientes de pago sumas de dinero por concepto del plan de incentivos de largo plazo establecido en el Anexo A del contrato finiquitado, correspondientes a derechos adquiridos con anterioridad al 31 de diciembre de 2015.

Las transacciones con Don Ignacio Montes Undurraga, tienen su origen en el contrato de prestación de servicios profesionales vigente desde el 1 de Enero 2016, que fue debidamente aprobado por el Directorio de la sociedad en sesión ordinaria N°258 de fecha 30 de diciembre de 2015. Dicho contrato fue terminado con fecha 30 de abril de 2018.

49.3 REMUNERACIONES A DIRECTORES, CONSEJEROS, ADMINISTRADORES Y PERSONAL CLAVE

NOMBRE	REMUNERACIONES PAGADAS	DIETA DE DIRECTORIO	DIETA COMITÉ DE DIRECTORES	PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES	OTROS
DIRECTORES					
CONSEJEROS					
GERENTES	1.549.952				
OTROS					
TOTALES	1.549.952				

NOMBRE COMPLETO: OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

6.03 CUADRO COSTO DE SINIESTROS

CODIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 999	Individuales							Banca Seguros y Retail					Previsionales		
			100	101	102	103	104	108	109	300	302	308	309	313	400	420	425
6.35.01.00	Costo de Siniestros	48.968.793	1.305.144	157.927	448.694	833.136	213.549	-312.278	-35.884	13.217.690	6.535.157	10.921	185.407	6.486.205	34.445.959	31.745.428	2.700.531
6.35.01.10	Siniestros Pagados	45.146.623	1.347.578	163.028	451.648	860.662	213.549	-341.309	0	12.921.443	6.280.008	5.641	162.430	6.473.364	30.877.602	28.232.203	2.645.399
6.35.01.20	Variación Reserva de Siniestros	3.822.170	-42.434	-5.101	-2.954	-27.526	0	29.031	-35.884	296.247	255.149	5.280	22.977	12.841	3.568.357	3.513.225	55.132
6.35.00.00	Siniestros por Pagar Bruto	41.899.948	308.431	803	3.286	246.229	0	29.035	29.078	1.431.144	885.438	33.566	141.584	370.556	40.160.373	40.105.241	55.132
6.35.00.00	Costo de Siniestros																
6.35.10.00	Siniestros Pagados	45.146.623	1.347.578	163.028	451.648	860.662	213.549	-341.309	0	12.921.443	6.280.008	5.641	162.430	6.473.364	30.877.602	28.232.203	2.645.399
6.35.11.00	Directo	60.161.756	1.779.355	164.652	462.352	883.943	213.549	54.859	0	12.972.936	6.316.540	20.602	162.430	6.473.364	45.409.465	42.764.066	2.645.399
6.35.11.10	Siniestros del Plan	56.321.155	584.153	8.208	462.352	58.734	0	54.859	0	12.972.936	6.316.540	20.602	162.430	6.473.364	42.764.066	42.764.066	0
6.35.11.20	Rescatos	3.756.515	1.111.116	156.444	0	825.209	129.463	0	0	0	0	0	0	0	2.645.399	0	2.645.399
6.35.11.30	Vencimientos	84.086	84.086	0	0	0	84.086	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.11.40	Indemnización por Invalidez Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.11.50	Indemnización por Muerte Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.12.00	Reaseguro Cedido	17.577.776	431.777	1.624	10.704	23.281	0	396.168	0	51.493	36.532	14.961	0	0	17.094.506	17.094.506	0
6.35.12.10	Siniestros del Plan	17.577.776	431.777	1.624	10.704	23.281	0	396.168	0	51.493	36.532	14.961	0	0	17.094.506	17.094.506	0
6.35.12.20	Indemnización por Invalidez Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.12.30	Indemnización por Muerte Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.13.00	Reaseguro Aceptado	2.562.643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.562.643	2.562.643	0
6.35.13.10	Siniestros del Plan	2.562.643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.562.643	2.562.643	0
6.35.13.20	Indemnización por Invalidez Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.13.30	Indemnización por Muerte Accidental	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.20.00	Siniestros por Pagar	27.282.844	102.605	803	3.286	58.781	0	29.031	10.704	1.336.046	790.340	33.566	141.584	370.556	25.844.193	25.789.061	55.132
6.35.21.00	Liquidados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.21.10	Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.21.20	Cedidos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.21.30	Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.22.00	En Proceso de Liquidación	22.360.101	36.755	0	0	55.133	0	-3	9.191	929.205	733.688	30.728	123.606	41.183	21.394.141	21.339.009	55.132
6.35.22.40	Siniestros Reportados	21.768.341	36.755	0	0	27.567	0	-3	9.191	337.445	141.928	30.728	123.606	41.183	21.394.141	21.339.009	55.132
6.35.22.41	Directos	31.368.859	215.015	0	0	187.449	0	1	27.565	337.723	142.206	30.728	123.606	41.183	30.816.121	30.760.989	55.132
6.35.22.42	Cedidos	12.223.280	178.260	0	0	159.882	0	4	18.374	278	278	0	0	0	12.044.742	12.044.742	0
6.35.22.43	Aceptados	2.622.762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.622.762	2.622.762	0
6.35.22.50	Siniestros Detectados y no Reportados	591.760	0	0	0	27.566	0	0	0	591.760	591.760	0	0	0	0	0	0
6.35.22.51	Directos	677.457	0	0	0	55.132	0	0	0	677.457	677.457	0	0	0	0	0	0
6.35.22.52	Cedidos	85.697	0	0	0	27.566	0	0	0	85.697	85.697	0	0	0	0	0	0
6.35.22.53	Aceptados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.35.23.00	Ocurridos y No Reportados	4.895.177	38.284	803	3.286	3.648	0	29.034	1.513	406.841	56.652	2.838	17.978	329.373	4.450.052	4.450.052	0
6.35.30.00	Siniestros por Pagar Periodo Anterior	23.460.674	145.039	5.904	6.240	86.307	0	0	46.588	1.039.799	535.191	28.286	118.607	357.715	22.275.836	22.275.836	0

NOMBRE COMPANIA

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

6.04 CUADRO COSTO DE RENTAS

CODIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 999	RENTAS PREVISIONALES										RTAS NO PREV. RENTAS PRIVADAS
			RENTAS VITALICIAS PREVISIONALES										
			Total	Subtotal	Vejez		Invalidez		Sobrev.	CIRCULAR N° 528 Invalidez y Sobrev.	Rta. Vitalicia SIS		
					Anticipada	Normal	Parcial	Total			Invalidez	Sobrevivencia	
6.40.01.00	Costo de Rentas	71.851.651	71.769.529	71.769.529	11.348.685	41.425.186	54.369	8.457.813	10.483.476				82.122
6.40.01.10	Rentas Pagadas	52.889.791	52.686.999	52.686.999	21.352.457	19.524.703	40.769	4.966.164	6.802.906				202.792
6.40.01.20	Variación Reservas Rentas	18.961.860	19.082.530	19.082.530	-10.003.772	21.900.483	13.600	3.491.649	3.680.570				-120.670
6.40.00.00	Costo de Rentas	71.851.651	71.769.529	71.769.529	11.348.685	41.425.186	54.369	8.457.813	10.483.476				82.122
6.40.10.00	Rentas Pagadas	52.889.791	52.686.999	52.686.999	21.352.457	19.524.703	40.769	4.966.164	6.802.906				202.792
6.40.11.00	Directas	52.889.791	52.686.999	52.686.999	21.352.457	19.524.703	40.769	4.966.164	6.802.906				202.792
6.40.12.00	Cedidas	0	0	0									
6.40.13.00	Aceptadas	0	0	0									
6.40.20.00	Rentas por Pagar	687.265.411	685.511.398	685.511.398	239.595.176	283.477.181	675.798	80.230.539	81.532.704				1.754.013
6.40.21.00	Directas	687.265.411	685.511.398	685.511.398	239.595.176	283.477.181	675.798	80.230.539	81.532.704				1.754.013
6.40.22.00	Cedidas	0	0	0									
6.40.23.00	Aceptadas	0	0	0									
6.40.30.00	Rentas por Pagar Periodo Anterior	668.303.551	666.428.868	666.428.868	249.598.948	261.576.698	662.198	76.738.890	77.852.134				1.874.683

NOMBRE COMPAÑÍA OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

6.05 CUADRO DE RESERVAS

CODIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 999	Individuales								Banca Seguros y Retail					Previsionales		
			100	101	102	103	104	108	109	110	300	302	308	309	313	400	420	425

6.05.01 CUADRO DE RESERVAS DE PRIMA

6.51.10.00	VARIACIÓN RESERVA DE RIESGO EN CURSO	39.657	4.271	50	1.280	714	41	1.977	197	12	40.005	-207.802	88.018	191.945	-32.156	-4.619		-4.619
6.51.11.00	Reserva de Riesgo en Curso Ejercicio Anterior	4.994.424	110.774	1.024	10.698	83.965	221	12.711	1.847	308	4.851.573	2.532.854	192.135	326.303	1.800.281	32.077		32.077
6.51.12.00	Reserva de Riesgo en Curso del Ejercicio	4.954.767	106.503	974	9.418	83.251	180	10.734	1.650	296	4.811.568	2.740.656	104.117	134.358	1.832.437	36.696		36.696
6.51.20.00	VARIACIÓN RESERVA MATEMATICA	5.722.585	57.114	45.625	-64.259		75.748				5.665.471	5.549.802			115.669	0		
6.51.21.00	Reserva Matemática Ejercicio Anterior	12.589.357	6.735.570	3.146.136	2.389.903		1.199.531				5.853.787	5.559.073			294.714	0		
6.51.22.00	Reserva Matemática del Ejercicio	6.866.772	6.678.456	3.100.511	2.454.162		1.123.783				188.316	9.271			179.045	0		
6.51.30.00	VARIACIÓN RESERVA VALOR DEL FONDO	-2.376.201	7.879			7.879					0					-2.384.080		-2.384.080
6.51.31.00	Reserva Valor del Fondo del Ejercicio Anterior	18.975.590	11.282.527			11.282.527					0					7.693.063		7.693.063
6.51.32.00	Reserva Valor del Fondo del Ejercicio	21.351.791	11.274.648			11.274.648					0					10.077.143		10.077.143
6.51.40.00	VARIACIÓN RESERVA INSUFICIENCIA DE PRIMAS	335.636	0								0					335.636	335.636	
6.51.41.00	Reserva Insuficiencia de Primas del Ejercicio Anterior	335.636	0								0					335.636	335.636	
6.51.42.00	Reserva Insuficiencia de Primas del Ejercicio	0	0								0					0	0	

6.05.02 CUADRO OTRAS RESERVAS TECNICAS

6.52.00.00	VARIACIÓN OTRAS RESERVAS TÉCNICAS	0	0								0					0		
6.52.10.00	VARIACIÓN RESERVA DESVIACIÓN SINIESTRALIDAD	0	0								0					0		
6.52.11.00	Reserva Desviación Siniestralidad Ejercicio Anterior	0	0								0					0		
6.52.12.00	Reserva Desviación Siniestralidad del Ejercicio	0	0								0					0		
6.52.20.00	VARIACIÓN OTRAS RESERVAS TÉCNICAS	0	0								0					0		
6.52.21.00	Reserva Otras Reservas Técnicas Ejercicio Anterior	0	0								0					0		
6.52.22.00	Reserva Otras Reservas Técnicas del Ejercicio	0	0								0					0		
6.52.30.00	VARIACIÓN POR TEST DE ADECUACIÓN DE PASIVOS	0	0								0					0		
6.52.40.00	VARIACIÓN OTRAS RESERVAS (VOLUNTARIAS)	0	0								0					0		
6.52.41.00	Otras Reservas (Voluntarias) Ejercicio Anterior	0	0								0					0		
6.52.42.00	Otras Reservas (Voluntarias) del Ejercicio	0	0								0					0		

NOMBRE COMPANIA OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

6.07 CUADRO DE PRIMA

CODIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 999	Individuales									Banca Seguros y Retail					Previsionales																				
			100	101	102	103	104	105	108	109	110	300	302	308	309	313	400	420	421	421.1	421.2	422	422.1	422.2	423	424	425	426									
PRIMA DE PRIMER AÑO																																					
6.71.10.00	DIRECTA	339.181	126.425	2.663	97.718	26.044										212.756		0			0							212.756									
6.71.20.00	ACEPTADA	0	0	0	0	0										0		0			0							0									
6.71.30.00	CEDIDA	24.404	24.271	230	22.874	1.167										133		0			0							133									
6.71.00.00	NETA	314.777	102.154	2.433	74.844	24.877										212.623		0			0						212.623										
PRIMA UNICA																																					
6.72.10.00	DIRECTA	44.828.991	0													44.828.991		34.256.514	31.003.307	3.253.207	7.664.802	7.641.192	23.610	2.907.675													
6.72.20.00	ACEPTADA	0	0													0		0			0							0									
6.72.30.00	CEDIDA	0	0													0		0			0							0									
6.72.00.00	NETA	44.828.991	0													44.828.991		34.256.513	31.003.306	3.253.207	7.664.802	7.641.192	23.610	2.907.675				7.183.895									
PRIMA DE RENOVACION																																					
6.73.10.00	DIRECTA	107.109.933	4.077.298	278.418	908.609	2.625.746	60.791	181.552	18.906	3.276					42.287.777	14.933.638	1.286.969	1.566.020	24.501.150										60.744.858	53.773.719	0	0	6.971.139				
6.73.20.00	ACEPTADA	75.099	0	0	0	0	0	0	0	0					30.059	30.059	0	0	0										45.040	45.040	0	0	0				
6.73.30.00	CEDIDA	21.166.697	415.125	24.058	212.694	117.662	3.192	51.507	4.625	1.387					205.287	203.851	1.436	0	0										20.546.285	20.541.929	0	0	4.356				
6.73.00.00	NETA	86.027.047	3.662.173	254.360	695.915	2.508.084	57.599	130.045	14.281	1.889					42.112.549	14.759.846	1.285.533	1.566.020	24.501.150									40.252.325	33.276.830	0	0	6.975.495					
6.70.00.00	TOTAL PRIMA DIRECTA	152.278.105	4.203.723	281.081	1.006.327	2.651.790	60.791	181.552	18.906	3.276					42.287.777	14.933.638	1.286.969	1.566.020	24.501.150									105.786.605	53.773.719	34.256.514	31.003.307	3.253.207	7.664.802	7.641.192	23.610	2.907.675	7.183.895

NOMBRE COMPANIA

6.08 CUADRO DE DATOS

CODIGO	NOMBRE CUENTA	TOTAL 999	Individuales									Banca Seguros y Retail					Previsionales											
			100	101	102	103	104	105	108	109	110	300	301	302	308	309	313	400	420	421	421.1	421.2	422	422.1	422.2	423	425	426
6.08.01 CUADRO DE DATOS ESTADISTICOS																												
6.08.01.01	Número de Sinistros por Ramo	46306	4	1	0	0	0	0	2	1	0	7144		325	31	161	6.627	39158	39.157	0	0	0	0	0	0	0	0	1
6.08.01.02	Número de Rentas por Ramo	653	36	0	0	0	36	0	0	0	0	0		0	0	0	0	617		459	427	32	124	123	1	34	0	
6.08.01.03	Número de Rescates Totales por Ramo	386	271	7	0	162	11	0	81	10	0	0		0	0	0	0	115		0	0	0	0	0	0	0	115	0
6.08.01.04	Número de Rescates Parciales por Ramo	102	52	0	0	20	0	0	32	0	0	0		0	0	0	0	50		0	0	0	0	0	0	0	50	0
6.08.01.05	Número de Vencimientos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.08.01.06	Número de Pólizas por Ramo Contratadas en el Periodo	2949	403	25	193	185	0	0	0	0	0	23		10	5	7	1	1623		1	0	0	0	0	0	0	1.622	0
6.08.01.07	Total Pólizas Vigentes por Ramo	27163	4246	450	1.242	2.362	92	36	0	45	19	323		131	64	100	28	22594		4	16502	6.676	9.826	1431	1.418	13	970	3.687
6.08.01.08	Número de Items por Ramo Contratados en el Periodo	49169	403	25	193	185	0	0	0	0	0	47144		246.814	94.893	42.270	-336.833	1622		0	0	0	0	0	0	0	1.622	0
6.08.01.09	Número de Items Vigentes Ramo	2678799	4210	450	1.242	2.362	92	0	0	45	19	2670902		375.861	92.686	95.969	2.106.386	3687		0	0	0	0	0	0	0	3.687	0
6.08.01.10	Número de Pólizas No Vigentes por Ramo.	2290	790	68	260	441	15	2	0	3	1	3		0	1	1	1	1497		220	96	124	12	12	0	12	1.253	
6.08.01.11	Número Asegurados en el Periodo por Ramo	30217	403	25	193	185	0	0	0	0	0	27559		247.722	73.040	43.630	-336.833	2255		459	427	32	124	123	1	50	1.622	
6.08.01.12	Número de Asegurados por Ramo	2547818	4284	450	1.242	2.362	92	41	0	76	21	2521951		287.059	92.798	35.798	2.106.386	21583		14626	6.499	8.127	1280	1.267	13	4.055	1.622	
6.08.01.13	Beneficiarios de Asegurados No Fallecidos	8734	7	0	0	0	0	7	0	0	0	0		0	0	0	0	8727		7731	2.902	4.829	996	982	14	0	0	
6.08.01.14	Beneficiarios de Asegurados Fallecidos	2810	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	2810		2459	642	1.817	351	351	0	0	0	
		5357334																										

6.08.02 CUADRO DE DATOS VARIOS

6.08.02.01	Capitales Asegurados en el Periodo MM\$	1.661.082	72.973	1.401	32.611	20.533	0	0	18.427	0	0	1.473.537		1.071.752	442.010	77.437	-117.662	114.572		0	0	0	0	0	0	0	114.572	0
6.08.02.02	Total Capitales MMS	4.115.083	814.064	19.773	250.868	299.885	2.885	0	228.562	6.894	5.199	3.036.457		1.599.381	423.494	140.235	873.346	264.562		0	0	0	0	0	0	0	264.562	0

6.08.03 Cuadro de Datos Estadístico Agrupado por Subdivisión de Ramos.

	TOTAL 999	Individuales	Colectivos	Banca Seguros y Retail	Seguros Previsionales	
6.08.03.01	Número de Sinistros por Ramo	46.306	4	0	7.144	39.158
6.08.03.02	Número de Rescates Totales por Subdivisión	386	271	0	0	115
6.08.03.03	Número de Rescates Parciales por Subdivisión	102	52	0	0	50
6.08.03.04	Número de Pólizas Contratadas en el Periodo por Subdivisión	2.949	403	0	23	1.623
6.08.03.05	Total Pólizas Vigentes por Subdivisión	27.163	4.246	0	323	22.594
6.08.03.06	Número de Items Contratados en el Periodo	49.169	403	0	47.144	1.622
6.08.03.07	Número de Items Vigentes.	2.678.799	4.210	0	2.670.902	3.687
6.08.03.08	Número Pólizas No Vigentes.	2.290	790	0	3	1.497
6.08.03.09	Número Asegurados en el Periodo	30.217	403	0	27.559	2.255
6.08.03.10	Número de Asegurados	2.547.818	4.284	0	2.521.951	21.583
6.08.03.11	Beneficiarios de Asegurados No Fallecidos	8.734	7	0	0	8.727
6.08.03.12	Beneficiarios de Asegurados Fallecidos	2.810	0	0	0	2.810

6.08.04 Cuadro de Datos Estadístico Total.

	TOTAL 999	
6.08.04.01	Número Asegurados Totales	2.547.818
6.08.04.02	Número Asegurados en el Periodo	30.217
6.08.04.03	Beneficiarios de Asegurados No Fallecidos	8.734
6.08.04.04	Beneficiarios de Asegurados Fallecidos	2.810

La vida cambia, ahí estaremos...



Ohio National
Seguros de Vida S.A.®

Av. El Bosque Norte 0125, teléfono (56 2) 26362600, Santiago, Chile
www.ohionational.cl