



Informe de los Auditores Independientes

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

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 2019 y 2018 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 a Instrucciones y de Preparación y Presentación de Información Financiera, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 2019 y 2018, 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. Las Notas 25.3.2 "Índices de cobertura", 25.3.3 "Tasa de Costo Equivalente", 25.4 "Reserva SIS", 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 2019. 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información adicional por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos 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 SpA

Santiago, 27 de febrero de 2020

OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
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



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros		
	ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	
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		
	2019-12-31	
Descripción de la moneda de presentación		
	PESOS	



Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2019

	Nota	Saldo al 31/12/2019 M\$	Saldo al 31/12/2018 M\$
Activo			
Inversiones financieras			
Efectivo y efectivo equivalente	7	3.855.709	2.197.436
Activos financieros a valor razonable	8-13	89.124.893	64.810.394
Activos financieros a costo amortizado	9	627.952.758	635.443.026
Préstamos	10	4.049.764	3.909.313
Avance tenedores de pólizas	10	909.035	924.226
Préstamos otorgados	10	3.140.729	2.985.087
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)	11	24.699.810	21.351.791
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		85.321.428	84.169.393
Propiedades de inversión	14	23.287.875	19.568.541
Cuentas por cobrar leasing	14	58.652.685	61.257.631
Propiedades, muebles y equipos de uso propio		3.380.868	3.343.221
Propiedades de uso propio	14	3.360.017	3.314.407
Muebles y equipos de uso propio		20.851	28.814
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	0	0
Cuentas activos de seguros		37.823.925	29.207.172
Cuentas por cobrar de seguros		14.491.827	14.543.141
Cuentas por cobrar asegurados	16	14.432.322	14.290.726
Deudores por operaciones de reaseguro	17	40.206	244.402
Siniestros por cobrar a reaseguradores	17	32.588	235.967
Primas por cobrar reaseguro aceptado	17	2.454	2.491
Activo por reaseguro no proporcional	17	0	0
Otros deudores por operaciones de reaseguro	17	5.164	5.944
Deudores por operaciones de coaseguro		19.299	8.013
Primas por cobrar por operaciones de coaseguro	18	16.442	0
Siniestros por cobrar por operaciones de coaseguro	18	2.857	8.013
Otras Cuentas por Cobrar		0	0
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	19	23.332.098	14.664.031
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	19	25.005	27.662
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	19	22.641.373	14.316.183
Participación del reaseguro en la reserva rentas vitalicias	19	0	0
Participación del reaseguro reserva seguro invalidez y sobrevivencia	19	22.641.373	14.316.183
Participación del reaseguro en la reserva matemática	19	19.356	19.264
Participación del reaseguro en la reserva rentas privadas	19	0	0
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	19	305.902	300.922
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	19	340.462	0
Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	19	0	0
Otros activos		8.192.521	6.755.219
Intangibles		1.955.787	1.222.785
Goodwill	20	0	0
Activos intangibles distintos a goodwill	20	1.955.787	1.222.785
Impuestos por cobrar		3.446.396	3.074.054
Cuenta por cobrar por impuesto	21	41.253	60.163
Activo por impuesto diferido	21	3.405.143	3.013.891
Otros activos varios		2.790.338	2.458.380
Deudas del personal	22	6.507	6.953
Cuentas por cobrar intermediarios	22	389.469	304.105
Deudores relacionados	22	0	0
Gastos anticipados	22	77.544	51.202
Otros activos, otros activos varios	22	2.316.818	2.096.120



Ohio National Seguros de Vida S.A.

Pasivo		827.318.548	792.858.603
Pasivos financieros	23	590.226	133.104
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	24	0	0
Cuentas pasivos de seguros		813.989.132	781.798.347
Reservas técnicas		798.916.653	770.921.338
Reserva de riesgos en curso	25	3.221.159	4.982.429
Reservas seguros previsionales		759.993.126	734.155.854
Reserva rentas vitalicias	25	699.415.734	694.050.613
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	25	60.577.392	40.105.241
Reserva matemática	25	6.685.223	6.886.036
Reserva valor del fondo	25	24.699.810	21.351.791
Reserva rentas privadas	25	1.573.636	1.750.521
Reserva de siniestros	25	1.892.544	1.794.707
Reserva catastrófica de terremoto	25	0	0
Reserva de insuficiencia de prima	25	851.155	0
Otras reservas técnicas	25	0	0
Deudas por operaciones de seguro		15.072.479	10.877.009
Deudas con asegurados	26	0	0
Deudas por operaciones reaseguro	26	15.055.641	10.876.887
Deudas por operaciones por coaseguro		16.838	122
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	26	16.838	122
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	26	0	0
Ingresos anticipados por operaciones de seguros	26	0	0
Otros pasivos		12.739.190	10.927.152
Provisiones	27	0	0
Otros pasivos, otros pasivos		12.739.190	10.927.152
Impuestos por pagar		93.288	114.332
Cuenta por pagar por impuesto	28	93.288	114.332
Pasivo por impuesto diferido	28	0	0
Deudas con relacionados	28	0	0
Deudas con intermediarios	28	871.216	958.934
Deudas con el personal	28	747.834	1.357.953
Ingresos anticipados	28	0	0
Otros pasivos no financieros	28	11.026.852	8.495.933
Patrimonio		53.702.260	54.985.141
Capital pagado	29	48.235.309	48.235.309
Reservas	29	(12.138.533)	(8.535.723)
Resultados acumulados		8.175.124	8.575.281
Resultados acumulados periodos anteriores	29	8.575.281	6.352.317
Resultado del ejercicio	29	(400.157)	2.222.964
Dividendos	29	0	0
Otros ajustes	29	9.430.360	6.710.274
Pasivo y patrimonio		881.020.808	847.843.744



Estado de resultados integrales
al 31 de diciembre de 2019

Estado de resultados

	Nota	Saldo al 31/12/2019 M\$	Saldo al 31/12/2018 M\$
Margen de contribución		(6.931.544)	7.326.840
Prima retenida		93.429.835	131.162.103
Prima directa		117.980.306	152.278.105
Prima aceptada		59.133	75.099
Prima cedida	30	24.609.604	21.191.101
Variación de reservas técnicas		1.003.664	(3.721.677)
Variación reserva de riesgo en curso	31	(1.892.370)	(39.657)
Variación reserva matemática	31	(386.276)	(5.722.585)
Variación reserva valor del fondo	31	2.771.617	2.376.201
Variación reserva catastrófica de terremoto	31	0	0
Variación reserva insuficiencia de prima	31	510.693	(335.636)
Variación otras reservas técnicas	31	0	0
Costo de siniestros del ejercicio		55.269.903	48.968.793
Siniestros directos	32	83.360.531	68.723.911
Siniestros cedidos	32	28.033.129	20.749.991
Siniestros aceptados	32	(57.499)	994.873
Costo de rentas del ejercicio		38.421.974	71.851.651
Rentas directas		38.421.974	71.851.651
Rentas cedidas		0	0
Rentas aceptadas		0	0
Resultado de intermediación		5.632.822	6.922.764
Comisión agentes directos		786.647	951.471
Comisión corredores y retribución asesores previsionales		4.856.838	5.983.546
Comisiones de reaseguro aceptado		0	0
Comisiones de reaseguro cedido		10.663	12.253
Gastos por reaseguro no proporcional		0	0
Gastos médicos		81.202	87.456
Deterioro de seguros	34	(48.186)	(273.724)
Costos de administración		30.299.228	38.744.069
Remuneraciones	33	5.770.972	6.013.054
Otros costos de administración	33	24.528.256	32.731.015
Resultado de inversiones		35.294.955	31.544.835
Resultado neto inversiones realizadas		1.259.129	865.680
Inversiones inmobiliarias realizadas	35	905.729	7.318
Inversiones financieras realizadas	35	353.400	858.362
Resultado neto inversiones no realizadas		3.423	237.076
Inversiones inmobiliarias no realizadas	35	0	0
Inversiones financieras no realizadas	35	3.423	237.076
Resultado neto inversiones devengadas		31.666.548	31.233.121
Inversiones inmobiliarias devengadas	35	4.889.366	4.872.291
Inversiones financieras devengadas	35	27.927.234	27.323.814
Depreciación inversiones	35	387.871	380.404
Gastos de gestión	35	762.181	582.580
Resultado neto inversiones por seguros con cuenta única de inversiones	35	2.693.143	(296.887)
Deterioro de inversiones	35	327.288	494.155
Resultado técnico de seguros		(1.935.817)	127.606
Otros ingresos y egresos		110.221	406.626
Otros ingresos	36	438.182	467.742
Otros egresos	37	327.961	61.116
Diferencia de cambio	38	475.558	657.289
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	38	-447.430	677.724
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		(1.797.468)	1.869.245
Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta (netas de impuesto)	39	0	0
Impuesto renta	40	(1.397.311)	(353.719)
Resultado del periodo		-400.157	2.222.964
		0	0
Estado otro resultado integral		0	0
Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos		0	0
Resultado en activos financieros	2i)	12.918.301	9.192.156
Resultado en coberturas de flujo de caja		0	0
Otros resultados con ajuste en patrimonio		-6.710.274	0
Impuesto diferido	2i)	-3.487.941	-2.481.882
Otro resultado integral		2.720.086	6.710.274
Resultado integral		2.319.929	8.933.238



Estado de Flujos de Efectivo
al 31 de diciembre de 2019

Flujo de efectivo de las actividades de la operación

Ingresos de las actividades de la operación

Ingreso por prima de seguro y coaseguro
Ingreso por prima reaseguro aceptado
Devolución por rentas y siniestros
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados
Ingreso por comisiones reaseguro cedido Ingreso por activos financieros a valor razonable
Ingreso por activos financieros a costo amortizado
Ingreso por activos inmobiliarios
Intereses y dividendos recibidos
Préstamos y partidas por cobrar
Otros ingresos de la actividad aseguradora
Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
M\$	M\$
118.623.302	151.798.489
59.170	75.195
0	0
276.136	371.141
11.443	13.006
459.818.590	453.321.468
70.531.205	63.925.977
0	0
19.641.342	19.272.609
2.082.944	1.991.241
60.043	332.663
671.104.175	691.101.789

Egresos de las actividades de la operación

Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro
Pago de rentas y siniestros
Egreso por comisiones seguro directo
Egreso por comisiones reaseguro aceptado
Egreso por activos financieros a valor razonable
Egreso por activos financieros a costo amortizado
Egreso por activos inmobiliarios
Gasto por impuestos
Gasto de administración
Otros egresos de la actividad aseguradora
Egresos de efectivo de la actividad aseguradora
Flujo de efectivo neto de actividades de la operación

685.250	686.794
118.051.939	113.963.727
6.972.150	8.187.423
0	0
457.651.753	458.171.623
57.266.276	80.684.581
0	0
1.378.442	1.470.415
35.299.779	34.112.619
148.120	216.334
677.453.709	697.493.516
(6.349.534)	(6.391.727)

Flujo de efectivo de las actividades de inversión

Ingresos de actividades de inversión

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

0	0
12.947.905	8.550.310
0	0
0	0
0	0
0	0
1.698	0
12.949.603	8.550.310

Egresos de actividades de inversión

Egresos por propiedades, muebles y equipos
Egresos por propiedades de inversión Egresos por activos intangibles
Egresos por activos mantenidos para la venta
Egresos por participaciones en entidades del grupo y filiales
Otros egresos relacionados con actividades de inversión
Egresos de efectivo de las actividades de inversión
Flujo de efectivo neto de actividades de inversión

0	0
5.023.656	4.140.929
0	0
0	0
0	0
0	1.698
5.023.656	4.142.627
7.925.947	4.407.683

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento

Ingresos de actividades de financiamiento

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

0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0

Egresos de actividades de financiamiento

Dividendos a los accionistas
Intereses pagados
Disminución de capital
Egresos por préstamos con relacionados
Otros egresos relacionados con actividades de financiamiento
Egresos de efectivo de las actividades de financiamiento
Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento
Efecto de las variaciones de los tipo de cambio
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes
Efectivo y efectivo equivalente inicial
Efectivo y efectivo equivalente final

0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
0	0
81.860	(4.807)
1.658.273	-1.988.851
2.197.436	4.186.287
3.855.709	2.197.436

Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo

Efectivo en caja
Bancos
Equivalente al efectivo

47.776	10.936
3.807.933	1.919.758
0	266.742



Estado de cambio en el patrimonio
al 31 de diciembre de 2019 en M\$

Periodo Actual	Estado de Cambios en el Patrimonio - Estados Financieros Individuales	Patrimonio														
		Capital Pagado	Reservas				TOTAL RESERVAS	Resultados Acumulados			Otros ajustes				TOTAL OTROS AJUSTES	TOTAL PATRIMONIO
			Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas		Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en cobertura de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio		
	Patrimonio Inicial antes de Ajustes	48.235.309	0	(8.535.723)	0	0	(8.535.723)	6.352.317	2.222.964	8.575.281	0	6.710.274	0	0	6.710.274	54.985.141
	Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por correcciones de errores o cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Patrimonio al inicio del Periodo	48.235.309	0	(8.535.723)	0	0	(8.535.723)	6.352.317	2.222.964	8.575.281	0	6.710.274	0	0	6.710.274	54.985.141
	Resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	(400.157)	(400.157)	0	2.720.086	0	0	2.720.086	2.319.929
	Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	(400.157)	(400.157)	0	0	0	0	0	(400.157)
	Total de Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.208.027	0	0	6.208.027	6.208.027
	Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Resultado en activos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.918.301	0	0	12.918.301	12.918.301
	Resultado en coberturas de flujo de caja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otros resultados con ajuste en patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.710.274	0	0	-6.710.274	(6.710.274)
	Impuesto diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.487.941)	0	0	-3.487.941	(3.487.941)
	Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.720.086	0	0	2.720.086	2.720.086
	Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Operaciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otras operaciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Reservas	0	0	(3.602.810)	0	0	(3.602.810)	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.602.810)
	Transferencia de patrimonio a resultado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Patrimonio final al 31.12.2018	48.235.309	0	(12.138.533)	0	0	(12.138.533)	6.352.317	1.822.807	8.175.124	0	9.430.360	0	0	9.430.360	53.702.260

Periodo Anterior	Estado de Cambios en el Patrimonio - Estados Financieros Individuales	Patrimonio														
		Capital Pagado	Reservas				TOTAL RESERVAS	Resultados Acumulados			Otros ajustes				TOTAL PATRIMONIO	
			Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas		Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en cobertura de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio		
	Patrimonio Inicial antes de Ajustes	48.235.309	0	(6.464.074)	0	0	(6.464.074)	4.859.879	2.473.189	7.333.068	0	0	0	0	0	49.104.303
	Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ajuste por correcciones de errores o cambios contables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Patrimonio al inicio del Periodo	48.235.309	0	(6.464.074)	0	0	(6.464.074)	4.859.879	2.473.189	7.333.068	0	0	0	0	0	49.104.303
	Resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	2.222.964	2.222.964	0	6.710.274	0	0	6.710.274	8.933.238
	Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	0	2.222.964	2.222.964	0	0	0	0	0	2.222.964
	Total de Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.192.156	0	0	9.192.156	9.192.156
	Resultado en la evaluación propiedades, muebles y equipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Resultado en activos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.192.156	0	0	9.192.156	9.192.156
	Resultado en coberturas de flujo de caja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otros resultados con ajuste en patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Impuesto diferido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.481.882	0	0	(2.481.882)	(2.481.882)
	Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.710.274	0	0	6.710.274	6.710.274
	Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Operaciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Aumento (disminución) de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otras operaciones con los accionistas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Reservas	0	0	(2.071.649)	0	0	(2.071.649)	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.071.649)
	Transferencia de patrimonio a resultado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Otros ajustes	0	0	0	0	0	0	(980.751)	0	(980.751)	0	0	0	0	0	(980.751)
	Patrimonio final al 31.12.2017	48.235.309	0	(8.535.723)	0	0	(8.535.723)	3.879.128	4.696.153	8.575.281	0	6.710.274	0	0	6.710.274	54.985.141



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

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



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
31-12-2019**

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



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 113

ACCIONISTAS

Nombre Accionista	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	24-10-2019	12
Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada	79.851.070-0	AA	24-10-2019	1



RUT y Nombre Auditores Externos CMF	Numero Registro Auditores Externos
RUT : 89.907.300-2 Nombre : KPMG Auditores Consultores SpA	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*	27-02-2020

*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	27-02-2020
---	------------

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 SVS 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 con el deterioro de las NIIF.
3. Bienes Raíces y Bienes en Leasing, la Compañía no valoriza estos activos de acuerdo a la NIC 16 y NIC 40, en su lugar dichos activos son valorizados al costo corregido por inflación de acuerdo a la NCG 316 de la CMF.
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 el estado de situación financiera por el ejercicio comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre 2019 y 2018. 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 2019 y 2018, y las notas a los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre 2019.

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 está dada por las Inversiones en Cuotas de Fondos que por su naturaleza de obtener renta variable, su valorización está 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 \$ 28.309,94 por UF 1. Al cierre de los estados financieros los saldos en dólares estadounidenses (US\$) han sido convertidos a pesos al valor de \$ 748,74 por US\$ 1.

e) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES CONTABLES

Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos
(Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa
(Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).



e) **NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES CONTABLES, CONTINUACION**

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

Pronunciamientos contables vigentes

Nueva Norma

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía no mantiene activos por derecho de uso.



e) NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES CONTABLES, CONTINUACION

Nueva Interpretación

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

En junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 *La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias* para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La Interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta Interpretación proporciona orientación sobre la contabilidad de los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos bajo circunstancias en las que existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. La Interpretación requiere que:

- el Grupo identifique si los tratamientos fiscales inciertos deben considerarse por separado o en grupo, según el enfoque que proporcione una mejor predicción de la resolución;
- el Grupo determine la probabilidad de que las autoridades fiscales acepten el tratamiento fiscal incierto; y
- si no es probable que se acepte el tratamiento fiscal incierto, mida la incertidumbre basada en el importe más probable o el valor esperado, según corresponda al método que mejor prediga mejor la resolución.

Esta medición se basa en que las autoridades fiscales tendrán a su disposición todos los importes y pleno conocimiento de toda la información relacionada al hacer las revisiones correspondientes.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La aplicación de la CINIIF 23 *La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no ha generado impacto en los estados financieros de la Sociedad.

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 2019.

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

No aplicable a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019.

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 2019.

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 ajuste 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 contabilizados 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 segregar 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 acogería 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 Siniestros 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 2019.

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

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 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 Matemática 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.

Las reservas de siniestros presentan la obligación de la Compañía por lo siniestros ocurridos a la fecha de los Estados Financieros, sin considerar descuento alguno 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.

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.

La diferencia que se producen entre la aplicación de estas normas y las normas generales de valorización de pasivos generan ajustes al cierre de los estados 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, de manera conjunta, las tablas de mortalidad RV-2009, cuya aplicación de la reserva técnica financiera de las pólizas con fecha de vigencia anterior al 1 de julio de 2010 fue regulada por la Circular N° 1986 de fecha 6 de septiembre de 2010, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros.

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 intereses, 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.



Nota 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACION

- g) La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido re expresada y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al dismantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos, continuación

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019, continuación

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos a la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.



Nota 4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACION

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos.
- Pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo.
- Importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación de la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta no activos por derecho de uso.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos.
- El acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
- El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto.

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.

6.1. RIESGOS FINANCIEROS.

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, Finanzas y Administración, responsable 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 la Gerencia de Auditoría, 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 2019.

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 2019, 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	308.085.748	36,46%
Bono Financieros	32.389.869	3,83%
Bono Garantizados	19.274.907	2,28%
Bono Securitizados	9.553.505	1,13%
Bono Subordinados	173.748.001	20,56%
Bonos de Reconocimiento	182.189	0,02%
Cuotas de Fondos Mutuos	1.100.118	0,13%
Dep. a Plazo Fijo (\$)	-	
Dep. a Plazo Fijo (UF)	21.538.625	2,55%
Letras Hipotecarias	39.811.767	4,71%
Mutuos Hipotecarios Endosables	69.470.214	8,22%
Inversión en el exterior		
Bono Extranjero	16.300.398	1,93%
Nota Estructurada	23.326.417	2,76%
AFR	742.546	0,09%
Renta Variable		
Cuotas de Fondos de Inversión	1.108.863	0,13%
Inversiones Inmobiliarias		
Bienes R. Urb. En Leasing	58.652.685	6,94%
Bienes Raíces	26.647.890	3,15%
Cuenta Única de Inversión	24.699.807	2,92%
Otros Activos	18.258.550	2,16%
Máxima Exposición de riesgo de crédito	844.892.099	

Tabla 1: Máxima exposición al riesgo al 31 de diciembre 2019

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 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	2.895.695
2	997.277
3	536.411
4	284.069
Total	4.713.452

Tabla 1: Mutuos Hipotecarios en mora no deteriorados al 31 de diciembre 2019

	Valorización Costo Amortizado	Provisión aplicada	Provisión	Valor
	M\$	%	M\$	M\$
Mutuos Hipotecarios	69.437.722	0,62%	427.241	69.010.481

Tabla 2: Instrumentos financieros en situación de deterioro al 31 de diciembre 2019

La provisión de mutuos hipotecarios es realizada según la Norma de Carácter General (NCG) 371 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (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 2019:



Clasificación Local	Porcentaje de la Cartera de Inversión (%)
AAA	10,16%
AA	48,19%
A	16,61%
BBB	0,28%
BB y BB+	0,00%
BB- o <	0,07%
Sin clasificación	20,02%
Total	95%

Clasificación Internacional	Porcentaje de la Cartera de Inversión (%)
AAA	0,00%
AA	0,44%
A	2,19%
BBB	1,19%
BB y BB+	0,56%
BB- o <	0,31%
Sin clasificación	
Total	5%

Tabla 3: Diversificación de riesgo según clasificación de riesgo al 31 de diciembre de 2019 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 2019, 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	1,18%	35	1,53%	138	0,25%
2	5,39%	40	0,18%	145	0,50%
3	6,09%	50	0,33%	156	1,14%
6	0,96%	53	0,54%	163	0,06%
7	0,60%	55	0,01%	165	0,17%
8	0,28%	58	0,52%	168	0,21%
13	4,96%	66	0,24%	187	1,80%
14	2,21%	73	2,82%		
15	0,09%	74	0,02%		
16	1,26%	75	3,13%	Total con grupo	67,18%
18	0,22%	76	5,46%		
19	0,25%	85	1,14%		
21	11,86%	113	0,54%		
24	0,43%	119	0,70%		
27	1,68%	123	0,36%		
30	0,75%	136	1,51%	Total sin grupo	32,84%
32	4,85%				
33	0,96%			Total	100,00%

Tabla 4: Diversificación de cartera de inversiones según grupos de inversión normativos al 31 de diciembre de 2019.



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 liquidación. 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 2019:



Tramos	Total de Activos UF
TRAMO 1	3.540.629
TRAMO 2	3.506.739
TRAMO 3	3.461.061
TRAMO 4	3.723.842
TRAMO 5	3.171.153
TRAMO 6	5.161.667
TRAMO 7	6.559.682
TRAMO 8	6.843.847
TRAMO 9	1.225.523
TRAMO 10	121.668
Total	37.315.812

Tabla 5: Perfil temporal de activos por tramos al 31 de diciembre de 2019

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 2019, 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 2019 el análisis de calce de activos y pasivos, y el índice de cobertura de activos y pasivos arroja los siguientes resultados:



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
3.924.198	3.540.629	1,11	0,90
3.824.434	3.506.739	1,09	0,92
3.644.788	3.461.061	1,05	0,95
3.432.338	3.723.842	0,92	1,08
3.188.524	3.171.153	1,01	0,99
4.272.021	5.161.667	0,83	1,21
3.615.455	6.559.682	0,55	1,81
4.517.609	6.843.847	0,66	1,51
3.532.896	1.225.523	2,88	0,35
1.809.956	121.668	14,88	0,07
35.762.219	37.315.812		

Tramos	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	3.924.197,78	3.540.628,78	0,90
TRAMO 2	7.748.631,68	7.047.367,78	0,91
TRAMO 3	11.393.419,43	10.508.428,32	0,92
TRAMO 4	14.825.757,77	14.232.270,57	0,96
TRAMO 5	18.014.282,03	17.403.424,01	0,97
TRAMO 6	22.286.303,31	22.565.091,07	1,01
TRAMO 7	25.901.758,41	29.124.773,34	1,12
TRAMO 8	30.419.367,33	35.968.620,52	1,18
TRAMO 9	33.952.263,01	37.194.143,77	1,10
TRAMO 10	35.762.218,81	37.315.812,13	1,04

Tabla 6: Estado de calce de flujos de activos y pasivos e indicadores de cobertura al 31 de diciembre 2019

La Compañía mantiene un índice de cobertura de pasivos acumulado de 118% 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 2019:

Perfil de Vencimientos de flujos de activos de la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2019 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	11.214.500	1.310.527	1.443.433,60	1.427.998	1.580.202	1.458.707	1.930.154	2.651.129	2.834.591	0	0
Bonos Extranjero	UF	130.000	10.298	10.298,08	10.298	10.298	10.298	15.447	142.873	0	0	0
Bono Bancos	UF	1.090.000	137.375	74.974,56	74.975	167.228	83.463	232.274	208.235	219.479	575.041	0
Bonos Garantizados	UF	800.000	122.216	134.544,03	197.548	153.142	29.102	90.939	210.218,20	2.978	22.382	0
Bonos Securitizados	UF	881.500	103.866	81.024,41	61.957	26.135	24.732	35.509	31.931,25	38.936	0	0
Bonos Subordinados	UF	6.411.500	643.706	644.134,14	603.346	622.301	524.181	1.560.632	1.989.975	1.710.771	628.101	121.668
Bonos Reconocimiento	CLP	2.422.847	4.195	2.513,52	118	0	0	0	0	0	0	0
Leasing	UF	1.802.846	314.625	319.590,65	293.434	234.142	203.289	275.294	240.266	192.241	0	0
Depósitos a plazo	UF	1.103.908	0	-	0	288.003	195.905	260.000	360.000	0	0	0
Letras Hipotecarias	UF	2.900.300	400.668	312.286,06	221.084	182.246	164.070	201.608	129.796	70.815	0	0
Mutuos Hipotecario	UF	2.980.893	433.441	424.007,77	405.520	373.133	347.804	490.401	451.449	473.768	0	0
Nota Estructurada	UF	357.640	29.940	29.939,89	29.940	29.940	29.940	44.910	44.910	389.772	0	0
B-SWAP UF	UF	307.051	28.809	29.992,30	133.094	44.837	71.245	24.499	76.916	3.859	0	0
AFR	UF	65.345	963	-	1.747	12.235	28.417	0	21.984	0	0	0
		Total: (expresado en UF)	3.540.629	3.506.739	3.461.061	3.723.842	3.171.153	5.161.667	6.559.682	6.843.847	1.225.523	121.668

Tabla 7: Perfil de vencimiento de instrumentos financieros de acuerdo a tramos normativos al 31 de diciembre de 2019



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 se ve afectada a incertidumbres en su valorización producto de variaciones en las tasas de interés.

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 2019.



Moneda de Instrumento	Porcentaje de Cartera (%)
CLP	0,03%
IVP	0,00%
CLF	98,17%
USD	1,17%
EURO	0,49%
Total	100%

Tabla 8: Cartera de inversiones por tipo de moneda

Considerando que un 98.17% 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.

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 3,15% y 6.94% 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 2019 la Compañía cuenta con las siguientes inversiones inmobiliarias:

Inversión Inmobiliaria	Monto M\$
Leasing	58.652.685
Bienes Raíces	26.605.425
Bienes Raíces Habitacionales	52.129
Total	85.310.239

Tabla 9: 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 2019, el valor presente de los flujos de activos que exceden a los flujos de pasivos corresponde a un monto de suficiencia equivalente a UF 993,992, con una tasa mínima de reinversión de - 1.42%.

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 Comisión para el Mercado Financiero (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 pagos pueden variar en un período 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, 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 National, 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 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 Cobranza

La política de cobranza 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 cajeros automáticos, depósitos en cuenta corriente o en cuentas de ahorro.

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.

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 involucran 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 Individual	Rentas Vitalicias
Región Metropolitana	25%	77%	100%
Otras Regiones	75%	23%	0%
Total	100%	100%	100%

Tabla 10: Prima Directa por zona geográfica al 31 de Diciembre 2019

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 2019, el cual es realizado periódicamente por el área Técnica Actuarial:

Producto	Rentas Vitalicias	Banca seguros	Desgravamen	Vida Individual	VUL	APV
Tasa Siniestral	*	3%	24%	2%	3%	1%

Tabla 11: Siniestralidad cartera al 31 de Diciembre 2019*

- Siniestralidad por zona geográfica:

Región/Siniestralidad	Vida Individual	Banca seguros	Desgravamen	VUL	APV
Región Metropolitana	0,7%	6,2%	1,4%	2,3%	0,9%
Otras Regiones	2,0%	18,2%	0,4%	0,7%	0,3%
Total	3%	24%	2%	3%	1%

Tabla 12: Siniestralidad por zona geográfica al 31 de Diciembre 2019*

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 pagos 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	87,0%	100%	100%	100%
Directos	13,0%	0%	0%	0%
Agentes	0,0%	0%	0%	0%

Tabla 13: 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 período.

Posteriormente, el test consistió en aumentar la siniestralidad en un 2% y considerando además el monto promedio del año 2019, se obtuvo un impacto en resultado del año 2019 equivalente a un 0,88%.

6.2.4.2. Seguro de Invalidez y Sobrevivencia

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 2020.

"Los flujos netos fueron descontados a la tasa libre de riesgo de corto plazo vigente a diciembre de 2019. El valor presente resultante corresponde a la constitución de la Reserva Técnica de Insuficiencia de Primas."

Tasa de Descuento (tasa bcu a 5 años: diciembre-19)	Anual -0.45% Ene20 / Jun20 Valor Actual UF
Primas	1.178.211
Siniestros	
Invalidez Total	596.468
Invalidez Parcial	287.631
Sobrevivencia	308.328
Total Siniestros	1.192.428
Gastos	15.849
Total Egresos	1.208.276
Flujo Neto	-30.066
Reserva Insuficiencia de Prima	-30.066

Tabla 14: 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 1.0%.

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 30.9%.

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 período.

Se estimó un 2% de menor liberación de reserva por fallecimientos cuyo impacto en patrimonio es equivalente a 0.8%

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).

En el año 2019 la Compañía obtuvo la certificación de su Modelo de Prevención de Delitos por un periodo de 2 años.

- 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 cuatro de los cuales se desempeñan en cargos ejecutivos superiores de Ohio National en la Oficina Regional LATAM ubicada en Fort Lauderdale, en los Estados Unidos y un director en Chile, el cual es adicionalmente experto en inversiones."

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

Tabla 15: 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 Riesgos de la Administración
- Comité de Operaciones
- Comité de Seguros Masivos y Desgravamen
- Comité de Vida Individual
- Comité de Rentas Vitalicias
- Comité Legal
- Comité Informático

. 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 2019 se aprobaron las siguientes nuevas políticas: Política General de Habitualidad y Política de Conflictos de Interés.

. La estrategia, políticas y procedimientos de control interno y 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.

. 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 2019, 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 2019, 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 regulatorias 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 de los delitos base como Lavado Activos, Financiamiento del Terrorismo, Cohecho y Receptación.

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 (por ej., Gerencia de Operaciones y 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 Comité de Informática, 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 grandes 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	47.086	690			47.776
Bancos	3.628.205	179.723		5	3.807.933
Equivalentes de Efectivo	-				-
Total Efectivo y Efectivo Equivalente	3.675.291	180.413	0	5	3.855.709

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 2019:

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	89.124.893	-	-	89.124.893	74.702.415	404.059	12.918.301
RENDA FIJA	-	-	-	-	-	0	-
INSTRUMENTOS DEL ESTADO	-	-	-	-	-	0	-
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO	49.304.703	-	-	49.304.703	42.860.959	-	6.443.744
INSTRUMENTO DE DEUDA O CRÉDITO	37.611.209	-	-	37.611.209	31.136.652	-	6.474.557
INSTRUMENTOS DE EMPRESAS NACIONALES TRANSADOS EN EL EXTRANJERO	-	-	-	-	-	0	-
MUTUOS HIPOTECARIOS	-	-	-	-	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
RENDA VARIABLE	2.208.981	-	-	2.208.981	704.804	404.059	-
ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS ABIERTAS	-	-	-	-	-	0	-
ACCIONES DE SOCIEDADES ANÓNIMAS CERRADAS	-	-	-	-	-	0	-
FONDOS DE INVERSIÓN	1.108.863	-	-	1.108.863	704.804	404.059	-
FONDOS MUTUOS	1.100.118	-	-	1.100.118	-	0	-
OTROS	-	-	-	-	-	0	-
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	-	-	-	-	-	0	-
RENDA FIJA	-	-	-	-	-	0	-
TÍTULOS EMITIDOS POR ESTADOS Y BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL M\$	89.124.893	-	-	89.124.893	74.702.415	404.059	12.918.301

Nivel 1: Instrumentos cotizados con mercados activos; donde el valor razonable está 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 histórico. 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.

Todos nuestros derivados son exclusivamente de cobertura de tipo cambio y tasa. Son Swaps de calce perfecto de acuerdo a la circular 1512. 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 Instrumento	Derivados de cobertura		Inversión M\$	Otros Derivados	Total Derivados	Número de Contratos	Efecto en Resultados del Ejerc.	Efectos Other Comprehensive Income	Montos Activos en Margen M\$
	Cobertura M\$	Cobertura Circ.1512 M\$							
Forwards									
Compra									
Venta									
Opciones									
Compra									
Venta									
Swap		590.226			590.226	7	549.604		596.352
TOTAL		590.226			590.226	7	549.604		596.352

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



8.2.3. POSICIÓN EN CONTRATOS DERIVADOS (Futuros)

Numero 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 Acción	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)	Ítem 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)	Número de Contratos (13)	Fecha de la Operación (14)	Fecha de Vencimiento del Contrato (15)	Valor Razonable del Activo Objeto a la Fecha de Información M\$ (16)	Precio Spot del Activo Subyacente (17)	Valor de la Opción a la Fecha de Información M\$ (18)	Origen de Información (19)
COBERTURA S I N M O V I M I E N T O INVERSIÓN	COMPRA																		
	TOTAL																		
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA																		
	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 en mercado formal o bien en over the counter.
- (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 acompañar de la clasificación de un subíndice "i"

- (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 nominal sobre el cual se calculan los flujos que se tienen derecho a recibir o entregar a la fecha de ejercicio, o bien al valor presente del instrumento de renta fija establecido por contrato que se tiene derecho recibir o entregar a la fecha del ejercicio."
Opción sobre acción o índice accionario: corresponde al número 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 término 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 M\$
- (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.

8.2.6. CONTRATOS DE FORWARDS

Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	Folio Operación (1)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN		CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN					INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN								
			Ítem 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 de Mercado del Activo Objeto a la Fecha de Información M\$ (12)	Precio Spot a la fecha de información (13)	Precio forward cotizado en el mercado a la fecha de información (14)	Tasa de descuento de flujos (15)	Valor razonable del contrato de Forward a la fecha de información (16)	Origen de Información (17)
COBERTURA S I N M O V I M I E N T O INVERSIÓN	COMPRA																	
	TOTAL																	
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA																	
	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 acompañar de la clasificación de un subíndice "i".
- (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 informarse en la moneda establecida en el contrato de forward
- (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 subyacente al tipo de cambio a la fecha de información (forward de renta fija).
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), multiplicado por el número de unidades indicadas en el contrato.



- (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 nominales del contrato.
- (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 contrato de similares características menos el precio forward fijado en el contrato, multiplicado por los nominales del activo objeto que se tiene derecho a comprar o vender. En el caso de Derivados que cubran activos acogidos en la circular N° 1512 corresponde al valor del contrato utilizando la TIR de compra , multiplicado por los nominales del activo objeto que se tiene derecho a comprar o vender.
- (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 M\$ (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 O INVERSIÓN	COMPRA																
	TOTAL							TOTAL									
COBERTURA INVERSIÓN	VENTA																
	TOTAL							TOTAL									

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 la clasificación de un subíndice "i"

- (6) En caso de:
 - 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
 - "Futuro de tasa o renta fija: corresponde al valor nominal o valor presente del instrumento de renta fija establecido por contrato a ser intercambiado en un fecha futura. Debe informarse en la moneda establecida en el contrato futuro."
 - 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 intercambian, de acuerdo al número de contratos.
- (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 venderá
 - 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 contrato.
Futuro de tasa o renta fija: corresponde a la tasa de mercado multiplicada por el valor nominal (futuro de tasa), o bien corresponde al valor nominal del instrumento financiero subyacente al tipo de cambio a la fecha de información (futuro renta fija).
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), multiplicado por el número de unidades indicadas en el contrato.
- (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 trimestre que se está informando.
- (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.

8.2.8. CONTRATOS SWAPS

Objetivo del Contrato	Folio de Operación (1)	Ítem Operación (2)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN								INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							Origen de Información	
			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)
COBERTURA																						
COBERTURA 1512	58198	1	BANCO SANTANDER CHILE	CL	AAA	54.433,97	2.000.000	UF	UF	839,58	FIJA 5.41	FIJA 4.875	21-02-2018	21-02-2028	1.679.160	839,58	5,41	4,88	1.612.312	1.749.184	-136.872	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59042	1	BANCO SANTANDER CHILE	CL	AAA	56.002,17	2.000.000	UF	UF	839,58	FIJA 4.79	FIJA 4.75	14-01-2018	14-01-2025	1.679.160	839,58	4,79	4,75	1.658.339	1.755.749	-97.409	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59370	1	BANCO SANTANDER CHILE	CL	AAA	49.191,46	2.000.000	UF	UF	748,74	FIJA 2.38	FIJA 4.56	30-04-2018	30-04-2025	1.497.480	748,74	2,38	4,56	1.399.081	1.512.349	-113.268	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59514	1	SCOTIABANK SUD AMERIC	CL	AAA	25.128,94	1.000.000	UF	UF	748,74	FIJA 4.48	FIJA 7.00	11-02-2019	01-03-2026	748.740	748,74	4,48	7,00	723.761	770.361	-46.600	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59777	1	BANCO SANTANDER CHILE	CL	AAA	47.784,85	2.000.000	UF	UF	748,74	FIJA 3.58	FIJA 6.375	24-04-2019	24-04-2035	1.497.480	748,74	3,58	6,38	1.356.597	1.477.664	-121.067	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59820	1	BANCO SANTANDER CHILE	CL	AAA	51.585,82	2.000.000	UF	UF	748,74	FIJA 3.25	FIJA 6.625	15-06-2019	15-06-2035	1.497.480	748,74	3,25	6,63	1.466.946	1.516.904	-49.958	BLOOMBERG
COBERTURA 1512	59846	1	SCOTIABANK SUD AMERIC	CL	AAA	22.924,06	1.000.000	UF	UF	748,74	FIJA 3.18	FIJA 6.375	30-03-2019	30-03-2038	748.740	748,74	3,18	6,38	644.789	669.840	-25.052	BLOOMBERG
TOTAL															9.348.240				8.861.825	9.452.051	-590.226	

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

Objetivo del Contrato	Tipo de Operación	Folio Operación (1)	CONTRAPARTES DE LA OPERACIÓN			CARACTERÍSTICAS DE LA OPERACIÓN						INFORMACIÓN DE VALORIZACIÓN							Origen de Información (18)			
			Ítem Operación (2)	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 o 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)				
SIN MOVIMIENTO COBERTURA	COMPRA	1																				
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 nemotécnico, 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

9.1 INVERSIONES 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 2019:

ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO					
VALORES EN MILES DE PESOS					
	COSTO AMORTIZADO	DETERIORO	COSTO AMORTIZADO NETO	VALOR RAZONABLE	TASA EFECTIVA PROMEDIO
INVERSIONES NACIONALES	588.898.919	526.155	588.372.764	696.332.694	
RENTA FIJA	588.898.919	526.155	588.372.764	696.332.694	
Instrumentos del Estado	182.192	51	182.141	194.788	3,81%
Instrumentos emitidos por el sistema financiero	218.183.548	33.575	218.149.973	260.730.784	3,76%
Instrumento de deuda o crédito	299.302.956	64.765	299.238.191	352.622.658	3,79%
Instrumentos de empresas nacionales transados en el extranjero	0	0	0	0	
Mutuos hipotecarios	69.897.451	427.243	69.470.208	81.451.692	4,97%
Créditos sindicados	0	0	0	0	
Otros	1.332.772	521	1.332.251	1.332.772	3,42%
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO	39.626.814	46.820	39.579.994	50.489.146	
RENTA FIJA	39.626.814	46.820	39.579.994	50.489.146	
Títulos emitidos por estados y bancos centrales extranjeros	0	0	0	0	
Títulos emitidos por bancos y financieras extranjeras	23.326.417	6.021	23.320.396	32.538.868	4,09%
Títulos emitidos por empresas extranjeras	10.395.337	24.050	10.371.287	10.835.023	4,73%
Otras inversiones extranjeras	5.905.060	16.749	5.888.311	7.115.255	4,87%
DERIVADOS A COSTO AMORTIZADO	0	0	0	0	
OTROS (3)	0	0	0	0	
TOTALES	628.525.733	572.975	627.952.758	746.821.840	



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

EVOLUCIÓN DEL DETERIO

Cuadro de evolución del deterioro	
Saldo inicial al 01/01	530.504
Disminución y aumento de la provisión por deterioro	42.471
Castigo de inversiones	-
Variación por efecto de tipo de cambio	-
Otros	-
TOTAL	572.975

Explicación de las Variaciones:

La cifra que se muestra en la disminución y aumento de la provisión por deterioro de M\$ 42.471 está compuesta por dos conceptos :

- 1.- Disminución de los dividendos en mora de Mutuos Hipotecarios por M\$ 24.953
- 2.- Aumento de la provisión de deterioro por aplicación de NIIF 9 por M\$ 67.424

9.2 OPERACIONES DE COMPROMISOS EFECTUADOS SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Compañía no presenta operaciones de compromisos efectuadas sobre instrumentos financieros al cierre de los Estados Financieros.

Nota 10. Prestamos

La Compañía presenta los préstamos a costo amortizado al 31 de Diciembre de 2019 neto de deterioro. El detalle es el siguiente:

	Costo Amortizado	Deterioro	Costo Amortizado Neto	Valor Razonable
Avance tenedores de Pólizas	909.035		909.035	909.035
Préstamos Otorgados	3.189.114	48.385	3.140.729	3.140.729
TOTAL PRESTAMOS	4.098.149	48.385	4.049.764	4.049.764

EVOLUCIÓN DEL DETERIO

Cuadro de evolución del deterioro	TOTAL M\$
Saldo inicial al 01/01	46.842
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro	1.543
Castigo de préstamos	
Variación por efecto de tipo de cambio	
Otros	
TOTAL DETERIORO	48.385

(1) El deterioro de los Préstamos está 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 2019, 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 INVERSIÓN		
	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								24.699.810							24.699.810	24.699.810	24.699.810
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								24.699.810							24.699.810	24.699.810	24.699.810
Acciones de Sociedades Anónimas Abiertas																	
Acciones de Sociedades Anónimas Cerradas																	
Fondos de Inversión																	
Fondos Mutuos								24.699.810							24.699.810	24.699.810	24.699.810
Otros																	
Otras Inversiones Nacionales																	
INVERSIONES EN EL EXTRANJERO																	
Renta Fija																	
Títulos Emitidos por Estados y Bancos Centrales Extranjeros																	
Títulos Emitidos por Bancos y Financieras Extranjeras																	
Títulos 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 M\$								24.699.810							24.699.810	24.699.810	24.699.810

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

NOTA 12.2 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS ASOCIADAS (COLIGADAS)

5.11.62.0 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:

229.. 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 31/12/2019 (en Miles de Pesos)				
		Valor Razonable	Costo Amortizado	CUI
1	SALDO INICIAL	64.810.394	635.443.026	21.351.791
2	Adiciones	467.922.306	37.373.320	15.253.396
3	Ventas	(9.919.550)	(24.911.151)	(14.598.522)
4	Vencimientos	(465.243.047)	(38.107.948)	
5	Devengo de Interés	2.818.120	24.299.418	1.080.987
6	Prepagos			
7	Dividendos			
8	Sorteo			
9	Valor razonable Utilidad/Perdida reconocida en			
10	Resultado	47.975	223.423	1.612.158
11	Patrimonio	3.726.145		
12	Deterioro		(145.731)	
13	Diferencia de Tipo de cambio	20.378	807.919	
14	Utilidad/Perdida por unidad reajutable	1.421.899	16.502.067	
15	Reclasificación (1)	23.520.273	(23.531.585)	
16	Otros			
	SALDO FINAL	89.124.893	627.952.758	24.699.810

(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)
993.992	-1,42%

(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																		
Tipo de Inversión (Títulos del N°1 y 2 del Art N°21 del DFL 251)	MONTO AL 31/12/2019			Detalle de Custodia de Inversiones (Columna N°3)														
	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	182.141	-	182.141	-	182.141	182.141	100,00	182.141	100,00	100,00	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-
Instrumentos del sistema bancario	218.149.973	49.304.703	267.454.676	-	267.454.676	267.454.676	100,00	267.454.676	100,00	100,00	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-
Bonos de empresa	299.238.191	37.611.209	336.849.400	-	336.849.400	336.849.400	100,00	336.849.400	100,00	100,00	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-
Mutuos Hipotecarios	69.470.208	-	69.470.208	-	69.470.208	-	-	-	-	-	-	-	0,00	3.908.716	5,63	FISCALIA	65.561.492	94,37
Acciones S.A. abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones S.A. cerradas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	1.108.863	1.108.863	-	1.108.863	1.108.863	100,00	1.108.863	100	100	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	-	-
Fondos Mutuos	-	1.100.118	1.100.118	24.699.810	25.799.928	25.799.928	100,00	18.945.776	73,43	73,43	DEPOSITO CENTRAL DE VALORES	-	0,00	-	-	-	6.854.152	26,57
TOTAL	587.040.513	89.124.893	676.165.406	24.699.810	700.865.216	631.395.008	90,09	624.540.856	89,11	98,91				3.908.716	0,56		72.415.644	10,33

- (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).

Nota 14. INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 INFORMACION DE CARTERA DE INVERSIONES

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 01.01.2019	7.459.958	12.108.583	0	19.568.541
Más adiciones, mejoras y transferencias	1.182.793	3.723.305	0	4.906.098
Menos: Ventas, bajas y transferencias	(404.301)	(983.433)	0	(1.387.734)
Menos: Depreciación del ejercicio	0	(337.227)	0	(337.227)
Ajustes por Revalorización	201.950	334.291	0	536.241
Otros	4.468	3.641	0	8.109
Valor contable propiedades de inversión	8.444.868	14.849.160	0	23.294.028
Valor razonable a la fecha de cierre (1)				
TASACION	8.123.430	13.807.855		21.931.285
Deterioro (provisión)	0	(6.153)		(6.153)
Valor Final a la fecha de cierre	8.444.868	14.843.007	0	23.287.875

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

Propiedades de Inversión	terrenos	edificios	otros	Total
Valor Final de Bienes raíces nacionales	8.444.868	14.843.007	0	23.287.875
Valor Final Bienes raíces extranjeros	0	0	0	
Valor Final a la fecha de cierre	8.444.868	14.843.007	0	23.287.875

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

- a) Para los arriendos 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\$ 1.561.916
 - ii) Entre uno y cinco años; 111.591 UF = M\$ 3.159.135
 - iii) Más de cinco años; 23.562 UF = M\$ 667.039
- b) El total de arrendamientos contingentes reconocidos como ingreso en el periodo es M\$1.595.786
- 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 prepago
- 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 31-12-2019 corresponde a M\$ 5.784.841
- e) No existen importes de valores residuales no garantizados reconocidos a favor del arrendador
- f) Prepago al 5^a 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 2019. El detalle es el siguiente:

Período	Valor del contrato					Valor de Costo neto	Valor de tasación	Valor final Leasing
	Valor Nominal	Interese por Recibir	Valor Presente	Deterioro	Valor Final del Contrato			
0-1 año	0	0	0	0	0	0	0	0
1 - 5 años	12.519.838	1.799.152	10.720.686	45.572	10.675.114	11.440.494	18.682.635	10.675.114
5 y más años	75.804.028	27.614.160	48.189.868	212.297	47.977.571	60.099.959	86.941.170	47.977.571
TOTALES	88.323.866	29.413.312	58.910.554	257.869	58.652.685	71.540.453	105.623.805	58.652.685

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 01.01.2019	258.083	3.056.324		3.314.407
Más adiciones, mejoras y transferencias	0	0		0
Menos: Ventas, bajas y transferencias	0	0		0
Menos: Depreciación del ejercicio	0	(43.879)		(43.879)
Ajustes por Revalorización	6.963	82.526		89.489
Otros	0	0		0
Valor Contable Propiedades de uso propio	265.046	3.094.971		3.360.017

Valor razonable a la fecha de cierre (1)	890.911	3.516.306	0	4.407.217
Deterioro (provisión)	0	0	0	0

Valor Final a la fecha de cierre	265.046	3.094.971	0	3.360.017
---	----------------	------------------	----------	------------------

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 (+)		14.772.008	14.772.008
Cuentas por cobrar Coaseguro (líder)		4.023	4.023
Deterioro (-)		343.709	343.709
Total (=)		14.432.322	14.432.322

Activos no corrientes corto plazo		14.432.322	14.432.322
Activos no corrientes largo plazo			



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 encontrarán 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 (-)	391.068	827	391.895
Disminución y aumento de la provisión de deterioro (-)	(48.350)	164	(48.186)
Recupero de cuentas por cobrar de seguros (+)			-
Castigo de cuentas por cobrar (+)			-
Variación por efecto de tipo de cambio (-/+)		-	-
Total M\$ (=)	342.718	991	343.709

(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 (+)		2.454	2.454
Siniestros por Cobrar Reaseguradores		32.588	32.588
Activos por Seguros no Proporcionales			-
Otras deudas por cobrar reaseguros (+)		5.164	5.164
Deterioro (-)		-	-
Total		40.206	40.206
Activos por seguros no proporcionales revocables		40.206	40.206
Activos por seguros no proporcionales no revocables			
Total Activos por seguros no proporcionales		40.206	40.206

La Compañía no utiliza Interés 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	Sinestros 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 Sinestros Reasegurados ya pagados a los asegurados :



REASEGURADORES Y O CORREDORES DE REASEGURO	Reaseg 1	Reaseg n	Corredor resaseg n		RIESGOS NACIONALES	Reaseg 1	Reaseg 2	Corredor resaseg 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					
País						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							jun-19				
							jun-19				
SALDOS ADEUDADOS											
Meses anteriores							0			-	-
jul-19							2.954			2.954	2.954
ago-19							2.019			2.019	2.019
sept-19							476			476	476
oct-19							14.866			14.866	14.866
nov-19							10.652			10.652	10.652
dic-19							1.621			1.621	1.621
1. TOTAL SALDOS ADEUDADOS							32.588			32.588	32.588
2. DETERIORO											
3. TOTAL							32.588			32.588	32.588
MONEDA NACIONAL							32.588			32.588	32.588
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 página de la SVS. Si se trata de reasegurador extranjero que no tenga código, se debe indicar la razón social.

Tipo Relación Reasegurador Cía

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 internacional.

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 que opera a través de un corredor de reaseguro

Clasificación de Riesgo de Reasegurador
Código Clasificador

Corresponde al código SVS, de aquella entidad Clasificadora de riesgo del Reasegurador Extranjero que se informa. La Agencia Clasificadora de Riesgo debe corresponder solo a aquellas definidas por esta superintendencia según la normativa vigente (ver Cuadro).

Se debe indicar las letras señaladas según cuadro siguiente:

Reasegurador extranjero	Código del Clasificador
Standard Poor´s	SP
Moodys	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

II Saldos Adeudados

Total 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, en los respectivos Contratos de Reaseguro.

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 (mes j), y deben ser reemplazadas por los nombres de los meses correspondientes.

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 SEGUROSS.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			jun-19	jun-19	jun-19	jun-19	jun-19		
Fecha Clasificación de Riesgo 2			jun-19	jun-19	jun-19	jun-19	jun-19		
Saldo Siniestro por cobrar Reaseguradores			282.426	23.476	6.5684.357	4.019.254	12.057.762	22.947.275	22.947.275

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			jun-19	jun-19				
Fecha Clasificación 2			jun-19	jun-19				
Saldo Participación del Reasegurar en RRC			23.357	1.648			25.005	25.005

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 30 de Septiembre de 2019:

Concepto	Saldos con Empresas Relacionadas	Saldos con Terceros	TOTAL
Primas por Cobrar de Coaseguros		16.442.	16.442
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros		2.857	2.857
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros vencidos			
Siniestros por Cobrar por Operaciones de Coaseguros no vencidos		2.857	2.857
Deterioro			
Total		19.299	19.299

Activos Corrientes (Corto Plazo)		19.299	19.299
Activos no Corrientes (Largo Plazo)			

Nota 18.2 EVOLUCION DEL DETERIORO POR COASEGURO

La Compañía no presenta deterioro por coaseguro.

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	3.209.358	11.801	3.221.159	25.005		25.005
RESERVAS PREVISIONALES	757.451.504	2.541.622	759.993.126	22.641.373		22.641.373
RESERVAS RENTAS VITALICIAS	699.415.734		699.415.734			
RESERVAS DE SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	58.035.770	2.541.622	60.577.392	22.641.373		22.641.373
RESERVA MATEMATICA	6.685.223		6.685.223	19.356		19.356
RESERVA RENTAS PRIVADAS	1.573.636		1.573.636			
RESERVA DE SINIESTROS	1.892.544		1.892.544	305.902	-	305.902
LIQUIDADOS Y NO PAGADOS	66.655		66.655			
LIQUIDADOS Y CONTROVERTIDOS POR EL ASEGURADO EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN			-			
	1.465.817		1.465.817	298.751		298.751
(1) Siniestros Reportados	674.271		674.271	212.278		212.278
(2) Siniestros detectados y no reportados OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	791.546		791.546	86.473		86.473
	360.072		360.072	7.151		7.151
RESERVA DE INSUFICIENCIA DE PRIMAS	851.155		851.155	340.462		340.462
OTRAS RESERVAS TÉCNICAS			-			
RESERVA VALOR DEL FONDO	24.699.810		24.699.810			
TOTAL M\$	796.363.230	2.553.423	798.916.653	23.332.098		23.332.098

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

Nota 20.1 GOODWILL

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

Nota 20.2 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS AL GOODWILL

A continuación de entrega un detalle de todos los activos intangibles distintos al Goodwill al 31 de Diciembre de 2019

- 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\$107.390
- No existen en los 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 período.

DESCRIPCION	31-12-2019			
	SALDO INICIAL	ADICIONES	AMORTIZACION	SALDOS
		M\$	M\$	M\$
LICENCIAS	1.818	3.407	3.203	2.022
PROYECTO DESARROLLO WEB APV	39.908	0	39.908	0
PROYECTO BCP	11.008	0	6.954	4.054
PROYECTO VIRTUALIZACION	2.731	0	1.560	1.171
PROYECTO CLIENTES RENTAS VITALICIAS	17.841	0	10.704	7.137
PROYECTO NORMALIZACION	7.089	0	4.051	3.038
PROYECTO MUTUOS HIPOTECARIOS	1.119	0	640	479
PROYECTO CORREO ELECTRONICO	990	0	565	425
PROYECTO OPTIMIZACION VISUAL TIME	10.785	0	6.163	4.622
PROYECTO FIRMA ELECTRONICA	23.268	0	9.808	13.460
PROYECTO LEVANTAMIENTO Y DIAGNOSTICO	10.953	0	4.617	6.336
PROYECTO GESTION DOCUMENTAL E IMP. DE IMÁGENES	14.686	0	6.190	8.496
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	40.141	0	12.242	27.899
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	2.288	0	785	1.503
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	42.348	0	0	42.348
PROYECTO CONTROL DE PAGOS	36.340	0	0	36.340
PROYECTO RECAUDACION	88.127	0	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	24.921	0	0	24.921



RESPALDOS				
PROYECTO LEVANTAMIENTO PROCESO	41.402	127.801	0	169.203
PROYECTO PORTALES	3.399	0	0	3.399
PROYECTO SERVICIO HELPDES	40.271	0	0	40.271
PROYECTO ANALISIS GAP SAC	18.530	0	0	18.530
PROYECTO WORKFLOW	21.711	3.936	0	25.647
PROYECTO SUSC.Y PLANIFICACION	111.287	0	0	111.287
PROYECTO OPTIMIZACION - DISEÑO INTERFACE	37.372	0	0	37.372
PROYECTO REUSCH	30.972	0	0	30.972
PROYECTO SONOM EQUIPOS	25.636	0	0	25.636
PROYECTO ALMA SUITE	18.618	0	0	18.618
PROYECTO SAP APV	59.804	7.026	0	66.830
PROYECTO FACTURAS	13.291	44.679	0	57.970
PROYECTO ASCENCION	91.373	248.725	0	340.098
PROYECTO SERV.PROF.	16.072	336.929	0	353.001
PROYECTO CONS WRIKE	0	4.654	0	4.654
PROYECTO SOPORTE I-F	0	3.851	0	3.851
PROYECTO SERV.DESARROLLO	0	51.141	0	51.141
PROYECTO PROD.INDIV.	0	8.658	0	8.658
TOTAL	1.222.370	840.807	107.390	1.955.787

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 2019:

CONCEPTO	M\$
Pagos provisionales Mensuales	
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	
Crédito por gastos de capacitación	40.000
Crédito por adquisición de activos fijos	
Impuesto renta por pagar (1)	0
Otros	1.253
TOTAL	41.253

Nota 21.2 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a las notas 21.2.1 y 21.2.2

Al 31 de Diciembre de 2019 la Sociedad no provisionó impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas determinadas al cierre de los estados financieros de M\$ 9.549.501



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		3.487.941	(3.487.941)
Coberturas			
Otros	0	0	0
Total cargo/abono en patrimonio	0	3.487.941	(3.487.941)

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	147.438		147.438
Deterioro Deudores por Reaseguro	0		0
Deterioro Instrumentos de Renta Fija	39.348		39.348
Deterioro Mutuos Hipotecarios	115.355		115.355
Deterioro Bienes Raíces	71.286		71.286
Deterioro Intangibles			0
Deterioro Contratos de Leasing	188.575		188.575
Deterioro Préstamos Otorgados	13.064		13.064
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
Prov. Remuneraciones			0
Prov. Gratificaciones			0
Prov. DEF			0
Provisión de Vacaciones	57.688		57.688
Prov. Indemnización Años de Servicio			0
Gastos Anticipados			0
Gastos Activados			0
Pérdidas Tributarias	2.578.365		2.578.365
Otros	3.681.966	0	3.681.966
TOTALES	6.893.084	0	6.893.084

Nota 22. OTROS ACTIVOS

22.1 DEUDAS DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2019 las deudas con el personal ascienden a M\$ 6.507

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		10.288	10.288
Corredores		32.672	32.672
Otros		442.299	442.299
Otras cuentas por cobrar de seguros. (+)		-	-
Deterioro (-)		95.789	95.789
TOTAL		389.469	389.469
Activos corrientes (corto plazo)		389.469	389.469
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 crédito 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	75.515	Deudas originadas principalmente por deudores de Mutuos Hipotecarios
Asignación Familiar, Garantía y Otras cuentas fiscales	387.069	Montos pendientes originados por beneficios fiscales a pensionados
Saldos pendientes por contratos SIS	646.134	Son compensaciones de Rentas Vitalicias Obligatoria derivadas de siniestros del SIS
Venta Inversiones VUL y APV	6.000	Ventas de Inversiones VUL y APV devengadas en Diciembre y cobrados en Enero 2020
Garantía por operaciones SWAP	596.353	Valor neto entre pago de garantía por operaciones swap y devoluciones de garantías swap
Cuentas por cobrar deudores Leasing	142.617	Montos originados principalmente por Leasing y mutuos hipotecarios
Rendiciones por regularizar	72.262	Montos pendientes por pagos a liquidadores de siniestros pendientes
Otros Deudores varios	348.553	Son montos pendientes varios como por ejemplo Boleta de Garantía y otros.
Bienes Raíces en Transito	42.315	Mutuos hipotecarios rematados en trámites legales para hacer uso de la hipoteca
Total Otros Activos	2.316.818	

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

CONCEPTO

La Compañía mantiene derivados de cobertura Circular 1512 al 31 de diciembre por M\$ 590.226

Nota 23.2.3 IMPAGOS Y OTOS INCUMPLIMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no posee impagos y otros incumplimientos.

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 01.01.2019	4.982.429
Reserva por venta nueva	796.448
Liberación de reserve	0
Liberación de reserva stock (1)	(36.817)
Liberación de reserva venta nueva	0
Otros	(2.520.901)
TOTAL	3.221.159

(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 01.01.2019	694.050.613
Reserva por rentas contratadas en el periodo	13.775.298
Pensiones pagadas	55.138.345
Interés del período	2.125.647
Liberación por fallecimiento	(43.717.611)
Sub total	698.530.824
Pensiones no cobradas	0
Cheques caducados	
Cheques no cobrados	
Rentas garantizadas vencidas no canceladas	884.910
Otros	
TOTAL	699.415.734

RESERVA SEGURO DE INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	40.105.241
Incremento de Siniestros	63.254.541
Invalidez total	38.983.650
Invalidez parcial	11.156.275
Sobrevivencia	13.114.615
Liberación por pago de aportes adicionales (-)	49.048.914
Invalidez total	33.727.607
Invalidez parcial	862.694
Sobrevivencia	14.458.613
Pago de pensiones transitorias Invalidez parcial (-)	1.916.000
Ajuste por tasa de interés (+/-)	3.941.131
Otros	4.241.393
TOTAL	60.577.392

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-19	0,85%
nov-19	1,24%
dic-19	1,64%

Nota 25.2.3 RESERVA MATEMÁTICA

RESERVAS MATEMATICAS	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	6.886.036
Primas	33
Interés	949.449
Reserva liberada por muerte	39.676
Reserva liberada por otros términos	1.110.619
TOTAL	6.685.223

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 Cía asume el riesgo de la póliza)				
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (la Cía asume el riesgo del valor póliza)				
Seguros de Vida Ahorro Previsional Voluntario APV (El asegurado asume el riesgo de la póliza)			12.905.773	
Otros Seguros de Vida con Cuenta Única de Inversión (El asegurado asume el riesgo del valor póliza)			11.794.037	
TOTALES			24.699.810	

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 01.01.2019	1.750.521
Reserva por Rentas Contratadas en el Período	0
Pensiones pagadas	235.708
Interés del período	5.279
Liberación por conceptos distintos de pensiones	(53.544)
Otros	
TOTAL	1.573.636

25.2.6 RESERVA DE SINIESTROS

Reserva de Siniestros	Saldo Inicial al 1º de Enero	Incremento	Disminuciones	Ajuste por diferencia de cambio	Otros	Saldo final
Liquidados y no pagados		66.655				66.655
Liquidados y controvertidos por el asegurado						
En proceso de liquidación	1.340.456	125.361	0	0		1.465.817
(1) Siniestros Reportados	607.868	66.404	0	0		674.271
(2) Siniestros detectados y no reportados	732.588	58.957		0		791.546
Ocurridos y no reportados	454.251		94.179	0		360.072
Total Reserva de Siniestros	1.794.707	192.016	94.179	0	0	1.892.544



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:

- a) Coberturas adicionales de seguros individuales y otros seguros con Reserva Riesgo en Curso.
- b) Seguros de Desgravamen.
- c) 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.

$$1. \text{ Siniestralidad} = \text{Última pérdida Neta} / (\text{Prima retenida neta} - \text{Costos de adquisición})$$

1.1. 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.

1.2. 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.

1.3. 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.

$$2. \text{ Ratio de Gastos} = (\text{Gastos de Explotación} / (\text{Prima retenida neta} - \text{Costos de adquisición}))$$

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 = $(TI * \text{Reservas Medias}) / (\text{Prima retenida neta} - \text{Costos de adquisición})$

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 2019 y el 31 de Diciembre de 2019 obtuvimos los siguientes indicadores.

	Desgravamen	Banca Seguros	Coberturas Adic. Seguros Individuales
Siniestralidad	33.73%	8.28%	19.84%
Ratios de Gastos	66.59%	83.81%	10.74%
Combined Ratio	100.33%	92.08%	30.58%
Rentabilidad	0.10%	0.35%	0.22%
Insuficiencia	0.22%	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 una tasa equivalente al 70% de la tasa de interés para el cálculo de los retiros programados y las rentas temporales vigente para el año 2020, más un 30% tasa de retorno anual promedio de los Fondos de Pensiones C, D y E según la circular 2117 de la SP del 3 de enero del 2020. Dicha tasa equivalente es inferior a la tasa representativa de la cartera de inversión marginal de la compañía durante el año 2019.

La reserva calculada a Diciembre 2019 bajo estos supuestos resultó inferior en UF2.495.827,5 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 2019 calculada bajo estos supuestos resultó inferior en UF 54.536,87 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 113.781,92 al 31 de Diciembre 2019.

Ocurridos y no reportados (OYNR):

De acuerdo a la NCG 306, por concepto de OYNR al 31 de Diciembre 2019 se constituyeron un total de UF12.718,91

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-19

A. ACEPTACIONES

COMPAÑIA CEDENTE	INVALIDEZ	SOBREVIVENCIA	VEJEZ	TOTAL
SIN MOVIMIENTO				
TOTAL				

B. CESIONES

COMPAÑIA 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-19

Valor U.F. : 28.309,94

		RESERVAS MINIMAS	RESERVAS VOLUNTARIAS	RESERVAS TOTALES
9.1. INVALIDEZ Y SOBREVIVENCIA		2.050.013,90		2.050.013,90
TOTAL	U.F.	2.050.013,90	0,00	2.050.013,90
TOTAL	M \$	58.035.770	0	58.035.770
9.2.-	A.F.P. :	0,00%	0,00	
9.3. RENTAS VITALICIAS		24.156.438,63	0,00	24.156.438,63
TOTAL	U.F.	24.156.438,63	0,00	24.156.438,63
TOTAL	M \$	683.867.328	0	683.867.328

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	526.249	526.373	(124)
	Monto Final	525.298	525.506	(209)
	Variación	952	867	85
Previsionales	Monto Inicial	406.018.862	417.426.916	(11.408.053)
	Monto Final	404.255.594	416.393.918	(12.138.325)
	Variación	1.763.269	1.032.998	730.271
Total	Monto Inicial	406.545.112	417.953.289	(11.408.177)
	Monto Final	404.780.891	416.919.425	(12.138.533)
	Variación	1.764.220	1.033.864	730.356

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.

25.3.2 FLUJOS DE ACTIVOS Y PASIVOS E INDICES DE COBERTURAS

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

CPK -1

	Flujo de Activos Nominales en UF Ak	Flujo de Pasivos de Seguros Nominales en UF Bk (1)	Flujo de pasivos Financieros Ck	Índice de Cobertura de Activos Cak	Índice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo K					
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	Índice de Cobertura de Activos Cak	Índice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.540.629	2.770.008	-	78,23%	100,00%
Tramo 2	3.506.739	2.610.055	-	74,43%	100,00%
Tramo 3	3.461.061	2.420.027	-	69,92%	100,00%
Tramo 4	3.723.842	2.205.228	-	59,22%	100,00%
Tramo 5	3.171.153	1.973.625	-	62,24%	100,00%
Tramo 6	5.161.667	2.499.603	-	48,43%	100,00%
Tramo 7	6.559.682	1.942.015	-	29,61%	100,00%
Tramo 8	6.843.847	2.115.134	-	30,91%	100,00%
Tramo 9	1.225.523	1.277.085	-	100,00%	95,96%
Tramo 10	121.668	448.950	-	100,00%	27,10%
Total	37.315.812	20.261.728	-		

(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	Índice de Cobertura de Activos Cak	Índice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.540.629	2.776.943		78,43%	100,00%
Tramo 2	3.506.739	2.633.851		75,11%	100,00%
Tramo 3	3.461.061	2.463.522		71,18%	100,00%
Tramo 4	3.723.842	2.270.093		60,96%	100,00%
Tramo 5	3.171.153	2.059.679		64,95%	100,00%
Tramo 6	5.161.667	2.663.027		51,59%	100,00%
Tramo 7	6.559.682	2.132.031		32,50%	100,00%
Tramo 8	6.843.847	2.429.849		35,50%	100,00%
Tramo 9	1.225.523	1.577.852		100,00%	77,67%
Tramo 10	121.668	607.727		100,00%	20,02%
Total	37.315.812	21.614.574			

(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	Índice de Cobertura de Activos Cak	Índice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.540.629	2.777.488		78,45%	100,00%
Tramo 2	3.506.739	2.635.875		75,17%	100,00%
Tramo 3	3.461.061	2.466.447		71,26%	100,00%
Tramo 4	3.723.842	2.273.090		61,04%	100,00%
Tramo 5	3.171.153	2.061.727		65,02%	100,00%
Tramo 6	5.161.667	2.662.255		51,58%	100,00%
Tramo 7	6.559.682	2.124.213		32,38%	100,00%
Tramo 8	6.843.847	2.400.456		35,07%	100,00%
Tramo 9	1.225.523	1.529.793		100,00%	80,11%
Tramo 10	121.668	583.857		100,00%	20,84%
Total	37.315.812	21.515.200			

(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	Índice de Cobertura de Activos Cak	Índice de Cobertura de Pasivos CPk
Tramo 1	3.540.629	2.776.411		78,42%	100,00%
Tramo 2	3.506.739	2.633.441		75,10%	100,00%
Tramo 3	3.461.061	2.465.346		71,23%	100,00%
Tramo 4	3.723.842	2.276.724		61,14%	100,00%
Tramo 5	3.171.153	2.073.691		65,39%	100,00%
Tramo 6	5.161.667	2.702.235		52,35%	100,00%
Tramo 7	6.559.682	2.192.992		33,43%	100,00%
Tramo 8	6.843.847	2.556.216		37,35%	100,00%
Tramo 9	1.225.523	1.711.382		100,00%	71,61%
Tramo 10	121.668	678.310		100,00%	17,94%
Total	37.315.812	22.066.748			

(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-19	0,85%
nov-19	1,24%
dic-19	1,64%

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 31 de Diciembre de 2019 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)
Pólizas con inicio de vigencia anterior al 9 marzo de 2005	212.520.348	229.828.021	229.828.021	0	240.574.531	229.828.021	10.746.510	240.799.337	224.806	243.759.956	242.526.364	1.233.591
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 9 marzo de 2005 y hasta 31 de enero de 2008		80.377.243			79.675.129	79.675.129	0	79.675.129	0	82.000.300	81.031.479	968.821
Pólizas con inicio de vigencia a contar 01 de febrero de 2008								102.150.820		104.605.274	103.582.585	1.022.689
Totales	212.520.348	310.205.265	229.828.021	0	320.249.660	309.503.150	10.746.510	422.625.286	224.806	430.365.529	427.140.428	3.225.101

	RTB 2009-2006-2006	RTB 2014	RTB(s) 2014	Diferencia por Reconocer RV 2014
	(14)	(15)	(16)	(17)
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1 de enero de 2012 y hasta el 30 de junio de 2016	165.012.187	169.341.052	167.537.358	1.803.694
Pólizas con inicio de vigencia a contar del 1 julio de 2016		114.599.548		
Totales	165.012.187	283.940.600	167.537.358	1.803.694

(1) RTF 85-85-85

Reserva técnica financiera calculada con la 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 la 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 la 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

(10) RTF-2014

Diferencia entre las columnas (8) y (5)

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

(13) SIN INFORMACION

(14) RTB 2009-2006-2006

Diferencia entre las columnas (10) y (11)

Reserva técnica base calculada con la tablas de mortalidad RV-2009, B-2006 Y MI-2006

(15) RTB 2014

Reserva técnica base calculada con la tablas de mortalidad CB 2014 hombres, RV 2014 mujeres, B 2014 mujeres y MI-2014 hombres y Mujeres
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.

(16) RTB(s) 2014

Diferencia entre las columnas (15) y (16)

(17) Diferencia por Reconocer RV 2014

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	880.674,03
(2) Valor de la cuota trimestral	220.168,51
(3) Número de la cuota	Año 4, trimestre 4
(4) Valor de todas las cuotas reconocidas a la fecha de cierre de los estados financieros	2.858.711,49
(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	218.863,79
(8) Valor de la cuota trimestral que fue utilizada en el periodo junio 2017 a mayo 2022	220.168,51

25.4 RESERVA SIS

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

Cobertura Contrato 01 :

01-07-2009 30-06-2010

GRUPO:

Masculino

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

28.309,94

Descripción	Nº SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
I1 Sin dictamen	-	-	35,15%	-	14,29%	0,00	0
I2t Total aprobadas en análisis Cía	-	-	88,06%	-	14,29%	0,00	0
I2p Parcial aprobadas en análisis Cía	-	-	6,12%	-	14,29%	0,00	0
I3t Total aprobadas, reclamadas Cía	-	-	56,74%	-	14,29%	0,00	0
I3pc Parcial aprobadas, reclamadas Cía	-	-	7,44%	-	14,29%	0,00	0
I3pa Parcial aprobadas reclamadas afiliado	-	-	30,69%	-	14,29%	0,00	0
I4 Rechazadas, dentro del plazo de reclamación	-	-	1,72%	-	14,29%	0,00	0
I5 Rechazadas, en proceso de reclamación	-	-	5,04%	-	14,29%	0,00	0
I6t Total definitivo, por el primer dictamen	-	-	96,96%	-	14,29%	0,00	0
Liquidados							0
Total	-	-		-		-	-

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

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION
I6p Parcial definitivo por el primer dictamen			14,29%

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

	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	-	-	36,34%	-	14,76%	-	14,29%	0,00	0
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	-	-	87,51%	-	2,53%	-	14,29%	0,00	0
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía.)	-	-	4,69%	-	5,92%	-	14,29%	0,00	0
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cía.)	-	-	63,74%	-	7,35%	-	14,29%	0,00	0
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cía.)	-	-	12,38%	-	30,39%	-	14,29%	0,00	0
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	35,38%	-	2,05%	-	14,29%	0,00	0
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	4,62%	-	82,85%	-	14,29%	0,00	0
K5 (Rechazadas, reclamadas)	-	-	9,07%	-	66,32%	-	14,29%	0,00	0
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitivamente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	-	-	0,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6n (No Inválidos)	-	-	0,00%	-	100,00%	-	14,29%	0,00	0
Liquidados	-	-	-	-	-	-	14,29%	0,00	0
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIP
Inválidos Transitorios Fallecidos	-	-	14,29%

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	2	1.100,15	96,47%	151,61	4.292
Total	2			151,61	4.292

1.2. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
Cobertura Contrato 02 :
01-07-2010
30-06-2012
GRUPO:
Masculino
A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

Descripción	Nº SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	-	-	35,15%	-	14,29%	0,00	0
I2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	-	-	88,06%	-	14,29%	0,00	0
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía. o por el afiliado)	-	-	6,12%	-	14,29%	0,00	0
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cía)	-	-	56,74%	-	14,29%	0,00	0
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cía.)	-	-	7,44%	-	14,29%	0,00	0
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	30,69%	-	14,29%	0,00	0
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	1,72%	-	14,29%	0,00	0
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	-	-	5,04%	-	14,29%	0,00	0
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	-	-	96,96%	-	14,29%	0,00	0
Invalidez Totales Liquidados	-	-	-	-	14,29%	0,00	0
Total	-	-	-	-	-	-	-

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

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	%
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen			14,29%

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

Descripción	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACIÓN	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	1	267,69	36,34%	43,80	14,76%	202,85	14,29%	28,98	820
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	-	-	87,51%	-	2,53%	-	14,29%	0,00	0
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía.)	-	-	4,69%	-	5,92%	-	14,29%	0,00	0
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cía.)	-	-	63,74%	-	7,35%	-	14,29%	0,00	0
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cía.)	-	-	12,38%	-	30,39%	-	14,29%	0,00	0
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	-	-	35,38%	-	2,05%	-	14,29%	0,00	0
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	4,62%	-	82,85%	-	14,29%	0,00	0
K5 (Rechazadas, reclamadas)	-	-	9,07%	-	66,32%	-	14,29%	0,00	0
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitivamente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	-	-	0,00%	-	0,00%	-	14,29%	0,00	0
K6n (No Inválidos)	-	-	0,00%	-	100,00%	-	14,29%	0,00	0
Total	1					202,85		28,98	820

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACIÓN
Inválidos Transitorios Fallecidos			14,29%

B. SOBREVIVENCIA

Descripción	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
Solicitudes de Supervivencia	4	307,82	96,47%	42,42	1.201
Supervivencia liquidados			100,00%	-	0
Total	4			42,42	1.201

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

Cobertura Contrato 05 :
GRUPO:

01-07-2016 30-06-2018
Masculino

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

28.309,94

Descripción	Nº SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	19	19.760	35,15%	9.039	11,11%	1.004,34	28.433
I2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía..)	-	-	88,06%	-	11,11%	0,00	0
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía. o por el afiliado)	-	-	6,12%	-	11,11%	0,00	0
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cía)	3	13.374	56,74%	9.240	11,11%	1.026,70	29.066
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cía.)	7	28.620	7,44%	12.440	11,11%	1.382,20	39.130
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliada, la AFP o el IPS)	1	5.070	30,69%	3.638	11,11%	404,21	11.443
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	-	-	1,72%	-	11,11%	0,00	0
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	11	19.002	5,04%	2.015	11,11%	223,94	6.340
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	15	6.811	96,96%	6.603	11,11%	733,72	20.772
Liquidados	3	9.601,00	100,00%	9.601	11,11%	1.066,78	30.200
Total	59	102.239		52.577,04		5.841,89	165.384

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

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	% PARTICIPACION
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	2.833	4.522.143,05	11,11%

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

	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑIA UF	RESERVA COMPAÑIA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	209	455.691,93	36,34%	9.285,51	14,76%	328.589,51	11,11%	36.509,95	1.033.594
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	14	35.960,96	87,51%	568,39	2,53%	34.071,18	11,11%	3.785,69	107.173
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía.)	38	84.686,64	4,69%	1.540,51	5,92%	58.755,25	11,11%	6.528,36	184.818
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cía.)	24	52.669,04	63,74%	939,46	7,35%	44.657,72	11,11%	4.961,97	140.473
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cía.)	19	26.149,45	12,38%	920,89	30,39%	14.453,46	11,11%	1.605,94	45.464
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	13	23.298,05	35,38%	588,14	2,05%	18.901,82	11,11%	2.100,20	59.457
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	7	13.356,84	4,62%	347,81	82,85%	2.136,90	11,11%	237,43	6.722
K5 (Rechazadas, reclamadas)	10	14.014,57	9,07%	301,43	66,32%	3.971,68	11,11%	441,30	12.493
K6t (Invalidez Total Aprobadas definitivamente)	13	20.512,79	100,00%	-	0,00%	20.512,79	11,11%	2.279,20	64.524
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	13	32.524,51	0,00%	-	0,00%	23.432,47	11,11%	2.603,61	73.708
K6n (No Inválidos)	8	14.501,45	0,00%	184,26	100,00%	184,26	11,11%	20,47	580
Total	368	773.366,23		14.676,40		549.667,02		61.074,11	1.729.004

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACIÓN
Inválidos Transitorios Fallecidos	3	1.297,92	11,11%

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	16	10.124,84	96,47%	1.085,22	30.723
Supervivencia liquidados			100,00%	-	0
Total	16	10.124,84		1.085,22	30.723

1.1. RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO

Cobertura Contrato 06 : 01-07-2018 30-06-2020
GRUPO: Masculino

A.1 Invalidez Sin Primer Dictamen Ejecutoriado

28.309,94

Descripción	Nº SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
I1 (Sin primer dictamen)	2.840	7.320.076,98	35,15%	3.332.866,58	11,11%	370.318,51	10.483.695
I2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	332	856.153,50	88,06%	777.804,57	11,11%	86.422,73	2.446.622
I2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía. o por el afiliado)	131	332.074,55	6,12%	193.980,69	11,11%	21.553,41	610.176
I3t (Invalidez Total aprobada, reclamadas por la Cía)	441	1.113.520,24	56,74%	772.725,89	11,11%	85.858,43	2.430.647
I3pc (Invalidez Parcial aprobada, y reclamada por la Cía.)	550	1.376.428,74	7,44%	604.245,37	11,11%	67.138,37	1.900.683
I3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliada, la AFP o el IPS)	53	180.267,96	30,69%	130.483,45	11,11%	14.498,16	410.442
I4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	606	1.528.281,75	1,72%	55.106,83	11,11%	6.122,98	173.341
I5 (rechazadas en proceso de reclamación)	671	1.962.648,31	5,04%	206.782,67	11,11%	22.975,85	650.445
I6t (Invalidez Total aprobada definitivamente)	248	521.488,62	96,96%	505.632,30	11,11%	56.181,37	1.590.491
Liquidados	45	145.015,00	100,00%	145.015,00	11,11%	16.112,78	456.152
Total	5.917	15.335.956		6.724.643,36		747.182,60	21.152.694

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

Inválidos Transitorios	NUMERO SINIESTROS	RESERVA MINIMA	%
Sin solicitud de calificación por el segundo dictamen	2.175	3.707.723,70	11,11%

A.2.2 Inválidos parciales transitorios con solicitud por el segundodictamen

	NUMERO SINIESTROS	COSTO INVALIDEZ TOTAL	PROBABILIDAD DE PAGO IT	CONTRIBUCION	PROBABILIDAD DE PAGO DE CONTRIBUCION	RESERVA TOTAL MINIMA	% PARTICIPACION	RESERVA COMPAÑÍA UF	RESERVA COMPAÑÍA M\$
K1 (Sin segundo Dictamen)	13	32.281,15	36,34%	807,44	14,76%	23.429,56	11,11%	2.603,28	73.699
K2t (Invalidez Total aprobada, en análisis por la Cía.)	2	5.331,27	87,51%	130,28	2,53%	5.058,13	11,11%	562,01	15.911
K2p (Invalidez Parcial aprobada, en análisis por la Cía.)	2	265,03	4,69%	69,08	5,92%	275,27	11,11%	30,59	866
K3t (Invalidez Total aprobada y reclamada por la Cía.)	3	14.641,03	63,74%	246,00	7,35%	12.437,96	11,11%	1.382,00	39.124
K3pc (Invalidez parcial aprobada y reclamada por la Cía.)	3	6.152,01	12,38%	127,08	30,39%	3.384,21	11,11%	376,02	10.645
K3pa (Invalidez Parcial aprobada, reclamada por el afiliado, la AFP o el IPS)	2	855,77	35,38%	29,64	2,05%	699,19	11,11%	77,69	2.199
K4 (Rechazadas dentro del plazo de reclamación)	1	483,39	4,62%	27,88	82,85%	96,85	11,11%	10,76	305
K5 (Rechazadas, reclamadas)	1	1.285,84	9,07%	60,96	66,32%	400,36	11,11%	44,48	1.259
K6t (Invalidez Total Aprobada definitivamente)	-	-	100,00%	-	0,00%	-	11,11%	0,00	-
K6p (Invalidez parcial aprobada definitivamente)	1	3.639,88	0,00%	-	0,00%	2.646,15	11,11%	294,02	8.324
K6n (No Inválidos)	1	133,28	0,00%	4,58	100,00%	4,58	11,11%	0,51	14
Total	29	65.068,65		1.502,94		48.432,28		5.381,36	152.346

A.2.3 Inválidos Transitorios Fallecidos

Inválidos Transitorios	NUMERO DE SINIESTROS	APORTE ADICIONAL	% PARTICIPACIÓN
Inválidos Transitorios Fallecidos	2	225,19	11,11%

B. SOBREVIVENCIA

DESCRIPCIÓN	NUMERO SINIESTROS	COSTO TOTAL	PROBABILIDAD PAGO	RESERVA TOTAL MINIMA UF	RESERVA TOTAL MINIMA M\$
Solicitudes de Supervivencia	180	193.904,67	96,47%	20.783,47	588.379
Supervivencia liquidados	16	15.156,00	100,00%	1.684,00	47.674
Total	196	209.060,67		22.467,47	636.053

CONTRATO 1
CUADRO Nº 2
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 01 :
Grupo

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

	Número de Siniestros (1)	Reserva Mínima Total (2)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	0	0	0		0
1A. Inválidos	0	0	0		0
1.a 1. Liquidados	0	0	0		0
1.a 2. En proceso de liquidación	0	0	0		0
1.a 3. Ocurridos y no reportados	0	0	0		0
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	0	0	0		0
1.b 1. Liquidados					
1.b 2. En proceso de liquidación					
2. Supervivencia	2	151,61	151,61		151,61
2.1. Liquidados	0	0	0		0
2.2. En Proceso de Liquidación	2	151,61	151,61		151,61
2.3. Ocurridos y No Reportados	0	0	0		0
TOTAL	2	151,61	151,61	0,00	151,61

CONTRATO 2
CUADRO Nº 2
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 02 :
Grupo :

01-07-2010
Masculino

30-06-2012

	Número de Siniestros (1)	Reserva Mínima Total (2)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	1	28,98	28,98		28,98
1A. Inválidos	1	28,98	28,98		28,98
1.a 1. Liquidados	0	0	0		0
1.a 2. En proceso de liquidación	1	28,98	28,98		28,98
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. Supervivencia	4	42	42		42
2.1. Liquidados	0	0	0		0
2.2. En Proceso de Liquidación	4	42	42		42
2.3. Ocurridos y No Reportados	0	0	0		0
TOTAL	5	71,40	71,40	0	71,40

CONTRATO 5
CUADRO Nº 2
RESERVA DE SINIESTROS EN PROCESO POR GRUPO
(cifras en unidades de fomento)

Cobertura Contrato 05 :
Grupo :

01-07-2016
Masculino

30-06-2018

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Mínima Total (2)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	3.263	569.520,56	569.520,56	227.808,22	341.712,34
1A. Inválidos	3.260	569.376,35	569.376,35	227.750,54	341.625,81
1.a 1. Liquidados	3	1.067	1.067	427	640
1.a 2. En proceso de liquidación	3.257	568.309,57	568.309,57	227.323,83	340.985,74
1.a 3. Ocurridos y no reportados		0	0	0	0
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	3	144,21	144	58	87
1.b 1. Liquidados		0	0	0	0
1.b 2. En proceso de liquidación	3	144,21	144	58	87
2. Supervivencia	141	10.166,05	10.166,05	4.066,42	6.099,63
2.1. Liquidados	0	0	0	0	0
2.2. En Proceso de Liquidación	16	1.085,22	1.085,22	434,09	651,13
2.3. Ocurridos y No Reportados	125	9.080,83	9.080,83	3.632,33	5.448,50
TOTAL	3.404	579.686,61	579.686,61	231.874,65	347.811,97

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

Cobertura Contrato 05 : **01-07-2018** **30-06-2020**
Grupo : **Masculino**

	Numero de Siniestros (1)	Reserva Mínima Total (2)	Reserva Total Compañía (5)	Reaseguro (6)	Reserva Compañía Retenida (7)
1. Invalidez	9.288	1.305.754,61	1.275.689,03	510.275,61	765.413,42
1A. Inválidos	9.285	1.305.729,59	1.275.664,00	510.265,60	765.398,40
1.a 1. Liquidados	45	16.112,77	16.112,77	6.445,11	9.667,66
1.a 2. En proceso de liquidación	8.076	1.148.420,48	1.118.354,89	447.341,96	671.012,94
1.a 3. Ocurridos y no reportados	1.164	141.196,34	141.196,34	56.478,54	84.717,80
1B. Inválidos Transitorios Fallecidos	3	25,02	25	10	15
1.b 1. Liquidados	1	0	0	0	0
1.b 2. En proceso de liquidación	2	25,02	25	10	15
2. Supervivencia	554	113.977,80	113.977,80	45.591,12	68.386,68
2.1. Liquidados	16	1.683,97	1.683,97	673,59	1.010,38
2.2. En Proceso de Liquidación	180	20.783,47	20.783,47	8.313,39	12.470,08
2.3. Ocurridos y No Reportados	358	91.510,36	91.510,36	36.604,14	54.906,21
TOTAL	9.842	1.419.732,41	1.389.666,83	555.866,73	833.801,10

(1) Número de Siniestros

Deberá indicarse el número de siniestros de invalidez y supervivencia 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)

Mediante Norma de Carácter General N° 243 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 03 de febrero de 2009, se solicita a Ohio National Seguros de Vida S.A., como adjudicataria de una fracción del grupo de hombres del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia para el periodo 1 de julio 2018 hasta el 30 de Junio 2020, el cálculo de Reserva Técnica de Insuficiencia de Primas para los estados financieros de Diciembre 2019. Ohio National Seguros de Vida S.A informa que el resultado de este informe es el siguiente:

CONTRATO	GRUPO	RIP ACEPTADO	TOTAL PASIVO POR RIP
Contrato 6	H	0	30.065,59
	M	0	0

TASA DESCUENTO (tasa bcu a 5 años : Diciembre 2019)	anual -0,45% Enero-20/junio-20 Valor Actual UF
PRIMAS	1.178.211
SINIESTROS	
- INVALIDEZ TOTAL	596.468
- INVALIDEZ PARCIAL	287.631
- SOBREVIVENCIA	308.328
TOTAL SINIESTROS	1.192.428
GASTOS	15.849
TOTAL EGRESOS	1.208.276
FLUJO NETO	(30.065,59)
RESERVA INSUFICIENCIA DE PRIMA	(30.065,59)

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

Mes	Gastos Asociados al DIS (UF)	Gastos Propios Compañía
oct-19	31.708,22	0
nov-19	32.314,68	0
dic-19	33.157,86	0

NOTA 26 DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGURO

26.1 DEUDAS CON ASEGURADOS

La Compañía no presenta 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.)	S/C	ARTHUR J. GALLAGHER BAREYRE CORREDORES DE SEGUROS S.A.		
Código de Identificación del Corredor:				C-220		C-258		
Tipo de relación:				NR		NR		
País:				C HILE		C HILE		
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. CORE	ALEMANIA	REP. DEM. COREA		
VENCIMIENTO DE SALDOS								
1. Saldos sin Retención		266.537	32.137	1.720.675	3.174.476	9.861.816	15.055.641	15.055.641
meses anteriores		89.264	10.544	1.708.444	1.150.714	3.712.070	6.671.036	6.671.036
sept-19		44.526	5.293	4.123	495.934	1.507.029	2.056.905	2.056.905
oct-19		44.222	5.379	2.281	494.663	1.503.167	2.049.712	2.049.712
nov-19		44.072	5.428	3.517	533.429	1.620.968	2.207.414	2.207.414
dic-19		44.453	5.493	2.310	499.736	1.518.582	2.070.574	2.070.574
							0	0
							0	0
							0	0
Meses posteriores							0	0
2. Fondos Retenidos							0	0
3. Total cuenta 5.21.32.20 (1 + 2)								15.055.641
							Moneda Nacional	15.055.641
							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 concepto de Reservas de Primas y Reservas de Siniestros.

Nota 26.3 DEUDAS POR OPERACIONES DE COASEGURO

CONCEPTO	SALDOS CON EMPRESAS RELACIONADAS	SALDOS CON TERCEROS	TOTAL
Primas por pagar por operaciones de coaseguro		16.838	16.838
Siniestros por Pagar por operaciones de coaseguro			0
TOTAL DEUDAS POR OPERACIONES POR COASEGURO		16.838	16.838
Pasivos corrientes		16.838	16.838
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 efectuada en el período	Incrementos en provisiones existentes	Importe usados durante el período	Importes no utilizados durante el período	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			
TOTAL	0	0	0

Nota 28. OTROS PASIVOS

28.1.1 CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS

CONCEPTO	M\$
Iva por pagar	28.358
Impuesto renta	
Impuesto de terceros	64.930
Impuesto de reaseguro	
Otros	
TOTAL	93.288

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		757.055	757.055
Otros		114.161	114.161
Otras deudas por seguro			0
Total	0	871.216	871.216
Pasivos corrientes (corto plazo)		871.216	871.216
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	49.374
Otros(*)	698.460
TOTAL DEUDAS CON EL PERSONAL	747.834

(*) El ítem "Otros" está compuesto por : Bonos por pagar al personal M\$ 484.802 y Provisión Vacaciones Proporcionales M\$ 213.658

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	499.379	
Caja de compensación	175.689	
Comisiones de cobranza y recaudación	5.294.892	Son obligaciones por la recaudación de primas de Banca Seguros y Retail
Obligaciones por Inversiones inmobiliarias	172.700	Monto adeudado en cuotas de Leasing y dividendos de Mutuos hipotecarios
Facturas por pagar	2.532.570	Facturas pendientes de pago al cierre de los Estados Financieros
Provisiones varias	740.505	Son gastos de administración devengados pero no pagados
Depósitos Pendientes	669.354	Son depósitos relacionados con primas u otros
Cheques Caducos	162.144	Son cheques no cobrados mayormente por intermediarios de seguros
Devolución Vales Vistas	364.383	Corresponde a devoluciones efectuadas por el Banco
Otros	415.237	Otros pasivos no financieros
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	11.026.852	

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 2019:

De acuerdo a lo señalado en el artículo 1 letra f) DFLNº251, 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 solvencia
- 3) Y 90.000 Unidades de Fomento

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\$ 51.668.928, 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 15,21y un patrimonio en exceso de 1,27 veces.
- La Compañía , además, mantiene un índice de endeudamiento financiero de 0,29 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	31-12-2019 M\$
Capital Pagado	48.235.309
Reservas Calce Pasivos	(12.138.533)
Resultados Acumulados	8.575.281
Resultado Ejercicio	(400.157)
Otros Ajustes	9.430.360
TOTAL PATRIMONIO CONTABLE	53.702.259
Activos no efectivos	(2.033.331)
TOTAL PATRIMONIO NETO	51.668.928

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 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 2019, se hizo el ajuste mencionado en párrafo 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\$ 12.918.301 y su correspondiente cargo por impuesto diferido de M\$ 3.487.941.

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 Reasegur o No Proporcio	Total Reaseguro M\$	Clasificación de Riesgo						
							Código Clasificador		Clasificación de Riesgo		Fecha de Clasificación		
							C1	C2	C1	C2	C1	C2	
1.- Reaseguradores													
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS DE VIDA	99185000-7	NR	Chile	84		84	F&R	ICR	AA+	AA+	jun-19	jun-19	
1.1 Sub Total Nacional				84		84							
SCOR GLOBAL LIFE AMERICAS REINSURANCE	NRE06820170012	NR	Francia	537.972		537.972	MD	AMB	A1	A	jun-19	jun-19	
GENERAL REINSURANCE AG	NRE00320170003	NR	Alemania	62.771		62.771	MD	AMB	Aa1	A++	jun-19	jun-19	
HANNOVER RUCK SE	NRE00320170004	NR	Alemania	5.922.979		5.922.979	SP	AMB	AA-	A+	jun-19	jun-19	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	NRE06220170045	NR	Estados Unidos	19.615		19.615	SP	AMB	AA-	A+	jun-19	jun-19	
1.2. Sub total Extranjero				6.543.337		6.543.337							
2.- Corredores de Reaseguro				18.066.183	0	18.066.183							
2.1 Subtotal Nacional				18.066.183	0	18.066.183							
PRICES FORBES CHILE S.A. (ex-COOPER GAY	C-221	NR	CHILE	67.619		67.619							
ARTHUR J. GALLAGHER BAREYRE CORREDORES	C-258	NR	CHILE	17.998.564		17.998.564							
KOREAN REINSURANCE COMPANY	NRE04620170002	NR	REP. DEM. COREA	18.066.183		18.066.183							
2.2. Subtotal Extranjero				18.066.183		18.066.183							

Total Reaseguro Nacional
Total Reaseguro Extranjero

84	0	84
24.609.520	0	24.609.520

TOTAL REASEGURO

24.609.604	0	24.609.604
-------------------	----------	-------------------



1. Reaseguradores
participa en el contrato

Debe indicarse el nombre del Reasegurador, que

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 SVS

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
reaseguro, al cual la entidad

Debe indicarse el nombre del corredor de

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
participa en el contrato

Debe indicarse el nombre del reasegurador, que

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 Cía

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
Moodys	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 cuadros 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 2019 y aquellas constituida a la fecha de cierre del ejercicio anterior:

CONCEPTO	DIRECTO	CEDIDO	ACEPTADO	TOTAL M\$
Reserva Riesgo en Curso	(1.888.967)	3.403		(1.892.370)
Reserva Matemática	(385.848)	428		(386.276)
Reserva Valor del Fondo	2.771.617			2.771.617
Reserva Catastrófico de Terremoto				0
Reserva de Insuficiencia de Primas	851.155	340.462		510.693
Otras Reservas Técnicas				
TOTAL VARIACIÓN RESERVAS TÉCNICAS	1.347.957	344.293	0	1.003.664

NOTA 32. COSTO DE SINIESTROS

A continuación se revela el monto total de los siniestros devengados durante el período al 31/12/2019, correspondiente a los siniestros pagados, para pagar y a siniestros denunciados del período anterior:

CONCEPTO	M\$
Siniestros Directos	83.360.531
Siniestros pagados directos (+)	62.762.981
Siniestros por pagar directos (+)	59.923.058
Siniestros por pagar directos del periodo anterior (-)	39.325.508
Siniestros Cedidos	28.033.129
Siniestros pagados cedidos (+)	20.097.554
Siniestros por pagar cedidos (+)	22.947.275
Siniestros por pagar cedidos del periodo anterior (-)	15.011.700
Siniestros Aceptados	(57.499)
Siniestros pagados aceptados (+)	1.421.609
Siniestros por pagar aceptados (+)	2.546.878
Siniestros por pagar aceptados periodo anterior (-)	4.025.986
TOTAL COSTO DE SINIESTROS	55.269.903



Nota 33. COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

CONCEPTO	TOTAL
Remuneraciones	5.770.972
Gastos asociados al canal de distribución	21.317.547
Otros**	3.210.709
TOTAL COSTO DE ADMINISTRACIÓN	30.299.228

**Detalle concepto "Otros"

CONCEPTO	TOTAL
Gastos varios de administración	1.389.845
Gastos consumos básicos	647.724
Gastos computacionales	559.024
Gastos de ventas y promociones	167.705
Gastos por comunicaciones	166.473
Gastos por depreciaciones y amortizaciones	116.889
Gastos de viaje y representación	90.391
Gastos de oficina	72.658
TOTAL OTROS DE COSTO DE ADMINISTRACIÓN	3.210.709

Nota 34 DETERIORO DE SEGUROS

CONCEPTO	M\$
Primas	(48.186)
Siniestros	0
Activo por reaseguro	
Otros	
TOTAL	(48.186)

Nota 35 Resultado de Inversiones

El resultado por inversiones financieras e inmobiliarias, realizadas y no realizadas al 31.12.2019 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	1.259.129	0	1.259.129
TOTAL INVERSIONES REALIZADAS INMOBILIARIAS	905.729	0	905.729
Resultado en venta de propiedades de uso propio	0	0	0
Resultado en venta de bienes entregados en Leasing	461.831	0	461.831
Resultado en venta de propiedades de inversión	443.898	0	443.898
Otros	0	0	0
TOTAL INVERSIONES REALIZADAS FINANCIERAS	353.400	0	353.400
Resultado en venta Instrumentos Financieros	353.400	0	353.400
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES NO REALIZADAS	0	3.423	3.423
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	3.423	3.423
Ajuste a mercado de la cartera	0	3.423	3.423
Otros	0	0	0
TOTAL RESULTADO NETO INVERSIONES DEVENGADAS	31.666.548	0	31.666.548
TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS INMOBILIARIAS	4.889.366	0	4.889.366
Intereses por bienes entregados en Leasing	3.293.580	0	3.293.580
Otros	1.595.786	0	1.595.786
TOTAL INVERSIONES DEVENGADAS FINANCIERAS	27.927.234	0	27.927.234
Intereses	27.927.234	0	27.927.234

	Dividendos	0	0	0
	Otros	0	0	0
	TOTAL DEPRECIACIÓN	387.871	0	387.871
	Depreciación de propiedades de uso propio	43.880	0	43.880
	Depreciación de propiedades de Inversión	343.991	0	343.991
	Otros	0	0	0
	TOTAL GASTOS DE GESTIÓN	762.181	0	762.181
	Bienes raíces de inversión	309.347	0	309.347
	Gastos asociados a la gestión de la cartera de Inversiones	452.834	0	452.834
	Otros	0	0	0
	RESULTADO INVERSIONES POR SEGUROS CON CUENTA ÚNICA DE INVERSIONES	0	2.693.143	2.693.143
	TOTAL DETERIORO DE INVERSIONES	327.288	0	327.288
	Propiedades de inversión	(24.945)	0	(24.945)
	Bienes entregados en Leasing	283.577	0	283.577
	Propiedades de uso propio	0	0	0
	Inversiones Financieras	65.699	0	65.699
	Préstamos	0		0
	Otros	2.957	0	2.957
	TOTAL RESULTADO DE INVERSIONES	32.598.389	2.696.566	35.294.955



Cuadro resumen

Concepto	Monto Inversiones M\$	Resultado de Inversiones M\$
1. Inversiones Nacionales		
1.1. Renta Fija	675.288.676	25.773.445
1.1.1 Estatales	182.141	6.701
1.1.2 Bancarios	267.454.676	9.713.282
1.1.3 Corporativo	327.307.918	12.507.131
1.1.4 Securitizados	9.541.482	357.443
1.1.5 Mutuos Hipotecarios Endosables	69.470.208	3.156.663
1.1.6 Otros Renta Fija	1.332.251	32.225
1.2. Renta Variable	26.908.791	2.989.349
1.2.1 Acciones		
1.2.2 Fondos de Inversión	1.108.863	86.419
1.2.3 Fondos Mutuos	1.100.118	152.357
1.2.4 Otros Renta Variable	24.699.810	2.750.573
1.3. Bienes Raíces	85.300.577	4.605.848
1.3.1 Bienes raíces de uso propio	3.360.017	218.837
1.3.2 Propiedad de inversión	81.940.560	4.387.011
1.3.2.1 Bienes raíces en Leasing	58.652.685	3.408.841
1.3.2.2 Bienes raíces de inversión	23.287.875	978.170
2. Inversiones en el Extranjero	39.579.994	1.460.280
2.1. Renta Fija	39.579.994	1.460.280
2.2. Acciones		
2.3. Fondos Mutuos o de Inversión		
2.4. Otros extranjeros		
3. Derivados	0	
4. Otras Inversiones	7.926.324	466.033
Total (1.+2.+3.+4.)	835.004.362	35.294.955

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	48.992	Recuperación IVA Fiscal proporcional
Otros Ingresos 2	31.140	Recupero comisiones de inversiones
Otros Ingresos 3	56.298	Recupero gastos de administración
Otros Ingresos 4	55.555	Reclasificación Cheque Caducos
Otros Ingresos 5	153.108	Reclasificación saldo rendición siniestro
Otros Ingresos 6	23.289	Participación en resultados reaseguros
Otros Ingresos 7	69.800	Otros ingresos
TOTAL OTROS INGRESOS	438.182	



Nota 37. OTROS EGRESOS

Están constituidos por otros Egresos provenientes de la actividad aseguradora.

CONCEPTOS	M\$	Explicación del concepto
Gastos Financieros		
Otros egresos 1	33.319	Devolución Bonificación Fiscal APV
Otros egresos 2	200.525	Reclasificación gastos operacionales Banca Seguros
Otros egresos 3	38.559	Deterioro comisiones no recuperables
Otros egresos 4	55.558	Otros egresos
TOTAL OTROS EGRESOS	327.961	

NOTA 38. DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES.

38.1 DIFERENCIA DE CAMBIO

Conceptos	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	0	828.296
Activos financieros a valor razonable		20.378
Activos financieros a costo amortizado		807.918
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	352.739	0
Pasivos financieros		
Reservas técnicas		0
Reserva Rentas Vitalicias		
Reserva Riesgo en Curso		
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	352.739	
Reserva Matemática		
Reserva Valor del Fondo		
Reserva Rentas Privadas		
Reserva de Siniestros		
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	352.739	828.296
UTILIDAD (PERDIDA) POR DIFERENCIA DE CAMBIO		475.558



38.2 UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES

Conceptos	CARGOS	ABONOS
ACTIVOS	0	19.818.737
Activos financieros a valor razonable		
Activos financieros a costo amortizado		17.510.338
Préstamos		23.906
Inversiones seguros cuenta única de inversión (CUI)		0
Inversiones Inmobiliarias		2.226.909
Cuentas por cobrar asegurados		
Deudores por operaciones de reaseguro	0	20.757
Deudores por operaciones de coaseguro		
Participación del reaseguro en las reservas técnicas		0
Otros activos		36.827
PASIVOS	20.266.167	0
Pasivos financieros		
Reservas técnicas		0
Reserva Rentas Vitalicias	18.508.626	
Reserva Riesgo en Curso	133.756	
Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	597.231	
Reserva Matemática	185.371	
Reserva Valor del Fondo	576.400	
Reserva Rentas Privadas	21.139	
Reserva de Siniestros	40.325	
Reserva Catastrófica de Terremoto		
Reserva de Insuficiencia de Prima	0	
Otras reservas técnicas		
Deudas con asegurados		
Deudas por operaciones de reaseguro	166.585	
Deudas por operaciones de coaseguro		
Otros pasivos	36.734	
TOTALES	20.266.167	19.818.737
UTILIDAD (PERDIDA) POR UNIDADES REAJUSTABLES		(447.430)

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 2019 la Sociedad no provisionó impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias acumuladas determinadas al cierre de los estados financieros de M\$ 9.549.501.

CONCEPTO	M\$
Gastos por Impuesto a la Renta	
Impuesto año corriente	0
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	(1.397.311)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.397.311)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	
Reconocimiento de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	
Subtotales	(1.397.311)
Impuestos por gastos rechazados art.Nº21	0
PPM por Pérdidas Acumuladas Artículo N° 31 inciso 3	
Otros (1)	0
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	(1.397.311)

(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%	(485.316)
Diferencias permanentes	-61,46%	1.104.751
Agregados o deducciones	4,07%	(73.233)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,00%	0
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)		
Incentivos de impuesto no reconocidos en el estado de resultado		
Otros	108,13%	(1.943.513)
Tasa Efectiva y gastos por impuesto a la renta	77,74%	(1.397.311)

Nota 41. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Compañía no presenta flujo en el rubro otros que superen el 5% del mismo al 31.12.2019



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 2º Juzgado Civil de Santiago, el cual se encuentra actualmente en tramitación, acumulado a la causa Rol 25575-2016 del 24º Juzgado de Letras Civil de Santiago.

Nota 43 HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Enero de 2020 y el 28 de Febrero de 2020, 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 1º de Enero y el 31 de Diciembre de 2019

ACTIVOS	USD M\$	PEN M\$	EURO M\$	CONSOLIDADO M\$
Inversiones	8.888.898	0	3.716.755	12.605.653
Instrumentos de Renta Fija	8.888.898	0	3.716.755	12.605.653
Instrumentos de Renta Variable	0	0	0	0
Otras Inversiones				
Deudores por primas		0	0	0
Deudores por primas asegurados		0	0	0
Deudores por primas reaseguradores		0	0	0
Deudores por primas coaseguradores				
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica				
Deudores por siniestros		0	0	0
Otros Deudores		0	0	0
Otros Activos		0	0	0
TOTAL ACTIVOS	8.888.898	0	3.716.755	12.605.653
PASIVOS				
Reservas		2.541.622	0	2.541.622
Reserva primas		0	0	0
Reserva matemática		0	0	0
Siniestros por pagar		2.541.622	0	2.541.622
Primas por pagar		0	0	0
Asegurados		0	0	0
Reaseguradores		0	0	0
Coaseguros				
Deudas con instituciones financieras		0	0	0
Otros pasivos		0	0	0
TOTAL PASIVOS	0	2.541.622	0	2.541.622
Posición neta	8.888.898	(2.541.622)	3.716.755	10.064.031
Posición neta (moneda de origen)	11.871.809,07	(11.249.478,18)	4.426.921,59	
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	748,74	225,93	839,58	

2) MOVIMIENTO DE DIVISAS POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	PEN		
	Entradas de divisas	Salidas de divisas	Movimiento Neto M\$
Movimiento de divisas por primas	29.596	0	29.596
Movimientos de divisas por siniestros	0	(1.421.610)	(1.421.610)
Otros movimientos de divisas	0	0	0
Movimiento neto de divisas	29.596	(1.421.610)	(1.392.015)



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		0	0	0
Prima cedida en moneda extranjera		0	0	0
Prima aceptada en moneda extranjera		29.596	0	29.596
Ajuste reserva técnica en moneda extranjera		0		0
Ingreso de explotación en moneda extranjera		29.596	0	29.596
Costo de intermediación en moneda extranjera		0	0	0
Costo de siniestros en moneda extranjera		135.956	0	135.956
Costo de administración en moneda extranjera		0		0
Costo de explotación en moneda extranjera		135.956	0	135.956
Producto de inversiones en moneda extranjera	284.496	0	124.977	409.473
Otros ingresos y egresos en moneda extranjera		0	0	0
Utilidad (perdida) por Diferencia de Cambio	212.705	(352.739)	615.591	475.558
Resultado antes de impuesto	497.201	(459.099)	740.568	778.670

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	807.675.719	0	807.675.719
Instrumentos de Renta Fija	748.113.999	0	748.113.999
Instrumentos de Renta Variable	0	0	0
Otras Inversiones	59.561.720		59.561.720
Deudores por primas	14.434.776	0	14.434.776
Deudores por primas asegurados	14.432.322	0	14.432.322
Deudores por primas reaseguradores	2.454	0	2.454
Deudores por primas coaseguradores			0
Participación del Reaseguro en la Reserva Técnica	23.332.098		23.332.098
Deudores por siniestros	32.588	0	32.588
Otros Deudores		0	0
Otros Activos		0	0
TOTAL ACTIVOS	845.475.181	0	845.475.181
PASIVOS			
Reservas	773.365.688	0	773.365.688
Reserva primas	3.221.159	0	3.221.159
Reserva matemática	707.674.593	0	707.674.593
Siniestros por pagar	62.469.936	0	62.469.936
Primas por pagar	15.055.641	0	15.055.641
Asegurados	0	0	0
Reaseguradores	15.055.641	0	15.055.641
Coaseguros			
Deudas con instituciones financieras	0	0	0
Otros pasivos	0	0	0
TOTAL PASIVOS	788.421.329	0	788.421.329
Posición neta (M\$)	57.053.852	0	57.053.852
Posición neta (unidad)	2.015.329,31		
Valor de la unidad al cierre de la fecha de información	28.309,94		

2) MOVIMIENTO DE UNIDADES POR CONCEPTO DE REASEGUROS

Concepto	Unidad de Fomento		
	Entradas	Salidas	Movimiento Neto M\$
Primas	0	(613.307)	(613.307)
Siniestros	287.578	0	287.578
Otros	0	0	0
Movimiento neto	287.578	(613.307)	(325.729)

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	117.980.306	0	117.980.306
Prima cedida	24.609.604		24.609.604
Prima aceptada	29.537	0	29.537
Ajuste reserva técnica	1.003.664	0	1.003.664
Ingreso de explotación	94.403.903	0	94.403.903
Costo de intermediación	5.632.822	0	5.632.822
Costo de siniestros	93.555.921	0	93.555.921
Costo de administración	0	0	0
Costo de explotación	99.188.743	0	99.188.743
Producto de inversiones	30.061.130	0	30.061.130
Otros ingresos y egresos	0	0	0
Utilidad (perdida) por Unidades Reajustables	(447.430)	0	(447.430)
Resultado antes de impuesto	24.828.860	0	24.828.860

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	3.189	0	1.304	4.719.720	0	2.035.485	10.044	0	0	4.709.676	0	2.035.485
Salud	979.304	0	4.304	76.046.642	0	1.486.385	62.849	0	0	75.983.793	0	1.486.385
Adicionales	1.121.774	0	50.250	663.943.480	0	57.245.464	75.963	0	0	663.867.517	0	57.245.464
Sub-Total	2.104.267	0	55.858	744.709.842	0	60.767.333	148.856	0	0	744.560.986	0	60.767.333
sin-res-mat=rrc sin adicionales				2.727.277.602	26.081.948	63.473.319	3.072.303	11.801	25.005	2.724.205.299	26.070.147	63.448.314
Con res.matem=(sin adicionales)				288.135.039	0	102.455.719	6.685.223	0	19.356			
Del DL 3500												
Seg. Afp							0	0	0			
Inv.Sobre.							52.977.405	2.541.622	22.981.835			
R.V							700.989.370	0	0			
Sub.Total							753.966.775	2.541.622	22.981.835			

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	65.295	0	-1	82.120	0	0	106.119	0	10.361
ADICIONALES	82.001	0	24.630	95.504	0	357.683	-28.209	0	726
TOTAL	147.296	0	24.629	177.624	0	357.683	77.911	0	11.087

3) RESUMEN

A. Seg. accidentes, Salud y Adicionales

MAGEN DE SOLVENCIA											
EN FUNCION DE LAS PRIMAS					EN FUNCION DE LOS SINIESTROS					TOTAL M\$	
F.P	PRIMAS	CIA	S.V.S		F.S	SINIESTROS	CIA	S.V.S			
%					%						
Accidentes	3.189	0,0%		424	0	0%		0	424		
Salud	14%	979.304	100,00%	95%	137.104	17%	84.512	100,00%	95%	14.367	137.104
Adicionales		1.121.774	70,0%		149.196		49.766	70,0%		8.037	149.196
Sub-Total		2.104.267			286.724		134.278				286.724

B. Seg. que no generan reservas matemáticas

MARGEN DE SOLVENCIA				
CAPITAL DE RIESGO	FACTOR	COEF.(%)		TOTAL M\$
	%	CIA	S.V.S	
2.750.275.445	0,05%	97,69%	50,00%	1.343.414
				1.343.414

C. Seg. con reservas Matemáticas

MARGEN DE SOLVENCIA								
PASIVO TOTAL	PASIVO INDIRECTO					RESERVAS SEGUROS	OBLIG. CIA MENOS RES.	TOTAL M\$
		ACCIDENTES	SALUD	ADICIONALES	LETRA A	LETRA B	A Y B	
806.884.172	0	10.044	62.849	75.963	148.856	3.059.099	778.976.409	39.125.247

40.755.385

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

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.		831.412.419
Reservas Técnicas	790.657.034	
Patrimonio de Riesgo.	40.755.385	
Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		844.823.467
Superávit (Déficit) de Inversiones representativas de Reservas Técnicas y Patrimonio de Riesgo.		13.411.048
Patrimonio Neto		51.668.928
Patrimonio Contable	53.702.259	
Activo no efectivo (-)	2.033.331	
ENDEUDAMIENTO		
Total	15,21	
Financiero	0,31	

Nota 48.2 OBLIGACIÓN DE INVERTIR

Total Reserva Seguros Previsionales		737.351.753
Reserva de Rentas Vitalicias	699.415.734	
5.31.21.21 Reserva de Rentas Vitalicias	699.415.734	
5.14.22.10 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Vitalicias		
Reserva Seguro de Invalidez y Supervivencia	37.936.019	
5.21.31.22 Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	60.577.392	
5.14.22.20 Participación del Reaseguro en Reserva Seguro Invalidez y Supervivencia	22.641.373	

Total Reserva Seguros No Previsionales		37.722.109
Reserva de Riesgo en Curso		3.196.154
5.21.31.00 Reserva de Riesgo en Curso		3.221.159
5.14.21.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Riesgo en Curso		25.005
Reserva Matemática		6.665.867
5.21.31.30 Reserva Matemática		6.685.223
5.14.23.00 Participación del Reaseguro en la Reserva Matemática		19.356
5.21.31.40 Reserva Valor del Fondo		24.699.810
Reserva de Rentas Privadas		1.573.636
5.31.21.50 Reserva de Rentas Privadas		1.573.636
5.14.24.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Rentas Privadas		0
Reserva de Siniestros		1.586.642
5.31.21.60 Reserva de Siniestros		1.892.544
5.21.32.32 Siniestros por Pagar por Operaciones de coaseguro		0
5.14.25.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Siniestros		305.902
Reserva Catastrófica de Terremoto		
5.21.31.70 Reserva Catastrófica de Terremoto		
Total Reservas Adicionales		510.693
Reserva de Insuficiencia de Primas		510.693
5.21.31.80 Reserva de Insuficiencia de Primas		851.155
5.14.27.00 Participación del Reaseguro en la Reserva de Insuficiencia de Primas		340.462
Otras Reservas Técnicas		
5.21.31.90 Otras Reservas Técnicas		
5.14.28.00 Participación del Reaseguro en Otras Reservas Técnicas		

Primas por Pagar		15.072.479
5.21.32.20 Deudas por operaciones de reaseguro	15.055.641	
5.21.32.31 Primas por Pagar por operaciones de Coaseguro	16.838	

TOTAL OBLIGACIÓN DE INVERTIR RESERVAS TECNICAS M\$	790.657.034
---	-------------

Patrimonio de Riesgo		40.755.385
Margen de Solvencia		40.755.385
Patrimonio de Endeudamiento		39.285.645
((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140) Cías.Seg. Vida	39.285.645	
Pasivo Exigible + Pasivo Indirecto - Reservas Técnicas	16.227.140	
Patrimonio Mínimo UF 90.000 (UF 120.000 Si es Reaseguradora)		2.547.895

Nota 48.3 ACTIVOS NO EFECTIVOS

El siguiente cuadro informa el detalle de los activos no efectivos que posea 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	1.222.785	31.12.2016	1.955.787	107.390	60
Derechos, Marcas, Patentes						
Menor Valor de Inversiones						
Reaseguro no proporcional						
Otros	5.15.34.00	51.202	31.12.2017	77.544	359.008	12
TOTAL INVERSIONES NO EFECTIVAS		1.273.987		2.033.331		

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	57.162
Patente Comercial	0
Otros	20.382
TOTAL OTROS	77.544

Nota 48.4 INVENTARIO DE INVERSIONES

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	182.141		182.141	
2)Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	21.528.682		21.528.682	
3)Bonos y pagarés bancarios	206.118.344		206.118.344	13.411.048
4)Letras de crédito emitidas por bancos e instituciones financieras	39.807.650		39.807.650	
5)Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	339.043.221		339.043.221	
6)Participación en convenios de créditos (Créditos sindicados)			0	
7)Mutuos hipotecarios endosables	69.470.208		69.470.208	
8)Préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas			0	
9)Acciones de sociedades anónimas abiertas admitidas			0	
10)Cuotas de Fondos Mutuos Nacionales	1.100.118		1.100.118	
11)Cuotas de fondos de inversión nacionales	1.108.863		1.108.863	
12)Instrumentos de deuda o crédito emitidos por Estados o Bancos Centrales Extranjeros			0	
13)Títulos emitidos por instituciones financieras o empresas extranjeras	14.065.777		14.065.777	
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	23.320.396		23.320.396	
18)Bienes raíces no habitacionales situados en el extranjero			0	
19)Cuenta corriente en el extranjero			0	
20)Bienes raíces nacionales	85.300.577	0	85.300.577	0
20.1) Bienes raíces no habitacionales para uso propio o de renta	3.360.017		3.360.017	
20.2) Bienes raíces no habitacionales entregados en leasing			0	
20.3) Bienes raíces habitacionales para uso propio o de renta	23.287.875		23.287.875	
20.4) Bienes raíces habitacionales entregados en leasing	58.652.685		58.652.685	
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	32.588		32.588	
23)Crédito no vencido seguro de invalidez y sobrevivencia D.L. N° 3500 y crédito por saldo cuenta individual.(2do.grupo)	10.445.370		10.445.370	
24)Avance a tenedores de pólizas de seguros de vida (2do.grupo)	909.035		909.035	
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	3.140.729		3.140.729	
29)Derivados	(590.226)		(590.226)	
30)Inversiones depositadas bajo el N°7 del DFL N°251	1.332.251	0	1.332.251	0
30.1) AFR	1.332.251		1.332.251	
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	3.807.933		3.807.933	
32)Caja		47.776	47.776	
33)Muebles y equipos de uso propio		20.851	20.851	
34)Acciones de sociedades anónimas cerradas			0	
35)Otras	24.699.810		24.699.810	
Total	844.823.467	68.627	844.892.094	13.411.048

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	2.541.622	(2.541.622)
Ohio National Seguros de Vida S.A.	20554816526	Perú	Grupo empresarial común	Pago de Siniestros	Nuevos Soles	Contrato Reaseguro SIS Perú	1.392.015	(1.392.015)
Germán González Costabal	5.257.146-4	Chile	Director	Saldo plan incentivos	Pesos Chilenos	Anexo LTIP	6.550	(6.550)
Germán González Costabal	5.257.146-4	Chile	Director	Honorarios	Pesos Chilenos	Contrato de Prestación	13.333	(13.333)
Total							3.953.520	(3.953.520)

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 reaseguradora y Ohio National Seguros de Vida S.A. del Perú como reasegurado .

El monto de M\$ 2.541.622 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\$ 1.392.015 corresponde al neto de las remesas realizadas a Diciembre de 2019 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.



Ohio National
Seguros de Vida S.A.

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	1.621.526				
OTROS					
TOTALES M\$	1.621.526				

La vida cambia, ahí estaremos...



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