

ITAU CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

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

M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 23 de febrero de 2016

Señores Accionistas y Directores
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros. La Nota 6.III no ha sido auditada por nosotros y por lo tanto este informe no se extiende a la misma.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 23 de febrero de 2016
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Énfasis en un asunto- Base de contabilización

Tal como se describe en Nota 2.a a los estados financieros, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió el Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas registrar contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780.

Si bien los estados de resultados, de resultados integrales y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron preparados sobre las mismas bases de contabilización, no son comparativos en lo referido a los registros de diferencias de activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos, de acuerdo a lo explicado en el párrafo anterior. Los efectos sobre las cifras del año 2014, que se presentan para efectos comparativos, se explican en Nota 21. Nuestra opinión no se modifica respecto de este asunto.

Otros asuntos - Información adicional

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información a continuación se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional al que se desprende de la información normalmente proporcionada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015:

Nota N°44	Moneda Extranjera
Cuadro Técnico N°6.01	Margen de Contribución
Cuadro Técnico N°6.02	Apertura de reserva de primas
Cuadro Técnico N°6.03	Costo de siniestros
Cuadro Técnico N°6.04	Costo de rentas
Cuadro Técnico N°6.05	Reservas
Cuadro Técnico N°6.07	Primas
Cuadro Técnico N°6.08	Datos



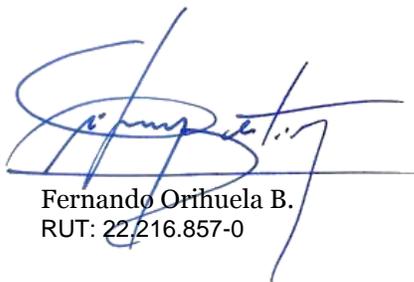
Santiago, 23 de febrero de 2016
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A
3

Tal información adicional es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. La mencionada información adicional ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos selectivos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información adicional directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile.

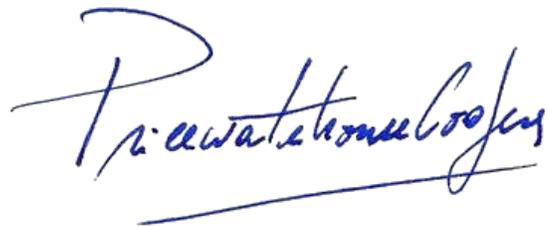
En nuestra opinión, la información suplementaria al 31 de diciembre de 2015 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos. Información no comparativa

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros, las notas a los estados financieros descritos en el primer párrafo y las notas y cuadros técnicos señalados en el párrafo anterior, no presentan información comparativa.



Fernando Orihuela B.
RUT: 22.216.857-0



Patricia Huelmo Cojman

ITAU CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	NOTAS	31/12/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Activo		64.639.284	52.202.863
Inversiones financieras	13	58.575.401	47.439.642
Efectivo y efectivo equivalente	7	26.656.730	15.535.784
Activos financieros a costo amortizado		31.918.671	31.903.858
Préstamos	10	-	-
Participaciones en entidades del grupo	12	-	-
Inversiones inmobiliarias	14	185.488	212.576
Propiedades, muebles y equipos de uso propio		185.488	212.576
Muebles y equipos de uso propio		185.488	212.576
Cuentas activos de seguros		4.757.969	3.975.478
Cuentas por cobrar de seguros		4.144.485	2.941.160
Cuentas por cobrar asegurados	16	3.703.503	1.970.730
Deudores por operaciones de reaseguro	17	440.982	970.430
Siniestros por cobrar a reaseguradores	17.3	440.982	970.430
Deudores por operaciones de coaseguro		-	-
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	19	613.484	1.034.318
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso		319.995	304.445
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros		286.129	633.656
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas		7.360	96.217
Otros activos	20	1.120.426	575.167
Intangibles		21.840	40.417
Activos intangibles distintos a goodwill	20.2	21.840	40.417
Impuestos por cobrar	21	621.593	356.036
Cuenta por cobrar por impuesto		494.627	213.944
Activo por impuesto diferido	21.2	126.966	142.092
Otros activos varios	22	476.993	178.714
Deudas del personal	22.1	1.459	1.172
Gastos anticipados	22.5	6.690	4.179
Otros activos, otros activos varios	22.6	468.844	173.363

Las Notas adjuntas N° 1 a 48 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	NOTAS	31/12/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Pasivo		23.971.605	16.907.184
Cuentas pasivos de seguros		20.022.736	15.643.051
Reservas técnicas	25	19.006.844	14.452.989
Reserva riesgos en curso	25.2.1	4.261.118	3.103.994
Reservas seguros previsionales	25.2.2	-	-
Reserva matemática	25.2.3	10.222.672	8.091.083
Reserva de siniestros	25.2.6	4.447.812	3.040.871
Reserva de insuficiencia de prima		75.242	217.041
Deudas por operaciones de seguro	26	1.015.892	1.190.062
Deudas con asegurados	26.1	180.590	308.753
Deudas por operaciones reaseguro	26.2	835.302	881.309
Deudas por operaciones por coaseguro	26.3	-	-
Otros pasivos		3.948.869	1.264.133
Provisiones	27	1.718.494	17.544
Otros pasivos, otros pasivos	28	2.230.375	1.246.589
Impuestos por pagar		47.315	45.216
Cuenta por pagar por impuesto	28.1	47.315	45.216
Deudas con relacionados	22.3	182.863	94.610
Deudas con intermediarios	28.3	306.972	242.049
Deudas con el personal	28.4	212.688	202.973
Ingresos anticipados	28.5	31.822	2.227
Otros pasivos no financieros	28.6	1.448.715	659.514
Patrimonio	29	40.667.679	35.295.679
Capital pagado		2.479.696	2.479.696
Reservas		-	-
Resultados acumulados		38.187.983	32.815.983
Resultados acumulados periodos anteriores		32.815.983	27.258.712
Resultado del ejercicio		5.372.000	5.557.271
Dividendos			
Otros ajustes			
Pasivo y patrimonio		64.639.284	52.202.863

Las Notas adjuntas N°1 a 48 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

	NOTAS	31/12/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Margen de contribución		12.736.191	7.721.574
Prima retenida		23.537.453	16.505.456
Prima directa		25.253.034	18.269.565
Prima aceptada		-	-
Prima cedida	30	1.715.581	1.764.109
Variación de reservas técnicas	31	3.220.221	3.156.334
Variación reserva de riesgo en curso		1.141.574	543.868
Variación reserva matemática		2.131.589	2.565.715
Variación reserva insuficiencia de prima		(52.942)	46.751
Costo de siniestros del ejercicio	32	6.037.197	3.679.765
Siniestros directos		6.737.573	5.539.232
Siniestros cedidos		700.376	1.859.467
Costo de rentas del ejercicio		-	-
Resultado de intermediación		1.639.562	934.145
Comisión agentes directos		1.728	-
Comisión corredores y retribución asesores previsionales		2.277.252	1.383.698
Comisiones de reaseguro cedido		639.418	449.553
Gastos médicos		43.708	1.100.007
Deterioro de seguros	34	(139.426)	(86.369)
Costos de administración	33	8.425.656	3.689.894
Remuneraciones		1.036.158	1.026.404
Otros costos de administración		7.389.498	2.663.490
Resultado de inversiones	35	1.733.092	1.484.557
Resultado neto inversiones realizadas		-	-
Resultado neto inversiones no realizadas		-	-
Resultado neto inversiones devengadas		1.723.244	1.473.930
Inversiones financieras devengadas		1.726.974	1.477.214
Gastos de gestión		3.730	3.284
Deterioro de inversiones		(9.848)	(10.627)
Resultado técnico de seguros		6.043.627	5.516.237
Otros ingresos y egresos		(7.067)	(13.925)
Otros ingresos		2.304	-
Otros egresos	37	9.371	13.925
Diferencia de cambio	38	122.188	23.974
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables		356.926	1.041.671
Resultado de operaciones continuas antes de impuesto renta		6.515.674	6.567.957
Impuesto renta	40	1.143.674	1.010.686
Resultado del periodo		5.372.000	5.557.271
Estado otro resultado integral		-	-
Total otro resultado integral		-	-
Total resultado integral		5.372.000	5.557.271

Las Notas adjuntas N°1 a 48 forman parte integral de estos estados financieros

ITAU CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2015	Capital pagado	Reservas				Resultados Acumulados			Otros Ajustes				Patrimonio	
		Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio		
Patrimonio previamente reportado	2.479.696					27.258.712	5.557.271	32.815.983						35.295.679
Ajustes patrimonio periodos anteriores								-						-
Patrimonio	2.479.696	-	-	-	-	27.258.712	5.557.271	32.815.983	-	-	-	-	-	35.295.679
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	5.372.000	5.372.000	-	-	-	-	-	5.372.000
Resultado del periodo							5.372.000	5.372.000						5.372.000
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados						5.557.271	(5.557.271)	-						-
Operaciones con los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	2.479.696	-	-	-	-	32.815.983	5.372.000	38.187.983	-	-	-	-	-	40.667.679

Estado de Cambio en el Patrimonio al 31-12-2014	Capital pagado	Reservas				Resultados Acumulados			Otros Ajustes				Patrimonio	
		Sobre precio de acciones	Reserva ajuste por calce	Reserva descalce seguros CUI	Otras reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados	Resultado en la evaluación de propiedades, muebles y equipos	Resultados en activos financieros	Resultado en coberturas de flujo de caja	Otros resultados con ajuste en patrimonio		
Patrimonio previamente reportado	2.479.696					20.923.743	6.324.182	27.247.925						29.727.621
Ajustes patrimonio periodos anteriores								-						-
Patrimonio	2.479.696	-	-	-	-	20.923.743	6.324.182	27.247.925	-	-	-	-	-	29.727.621
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	5.557.271	5.557.271	-	-	-	-	-	5.557.271
Resultado del periodo							5.557.271	5.557.271						5.557.271
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados						6.324.182	(6.324.182)	-						-
Operaciones con los accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de patrimonio a resultado						10.787		10.787						10.787
Patrimonio	2.479.696	-	-	-	-	27.258.712	5.557.271	32.815.983	-	-	-	-	-	35.295.679

Las Notas adjuntas N° 1 a 48 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Ingresos de las actividades de la operación	31/12/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Ingreso por prima de seguro y coaseguro	22.867.832	16.456.263
Ingreso por rentas y siniestros reasegurados	1.577.352	1.149.536
Ingreso por comisiones reaseguro cedido	127.092	449.553
Ingreso por activos financieros a costo amortizado	348.384.900	202.701.180
Total Ingresos de efectivo de la actividad aseguradora	372.957.176	220.756.532
Egresos de las actividades de la operación		
Egreso por prestaciones seguro directo y coaseguro	1.761.549	1.606.351
Pago de rentas y siniestros	5.329.887	4.235.579
Egreso por comisiones seguro directo	2.357.349	1.325.948
Egreso por activos financieros a costo amortizado	346.251.563	200.176.328
Gasto por impuestos	1.789.878	1.732.138
Gasto de administración	4.376.920	2.683.373
Otros egresos de la actividad aseguradora	53	4.542
Total Egresos de efectivo de la actividad aseguradora	361.867.199	211.764.259
Total Flujo de efectivo neto de actividades de la operación	11.089.977	8.992.273
Flujo de efectivo de las actividades de la inversión		
Ingreso de actividades de inversión		
Total Ingresos de efectivo de actividades de la inversión	-	-
Egresos de actividades de inversión		
Total egresos de efectivo de las actividades de inversión	-	-
Total flujo de efectivo neto de actividades de inversión	-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Ingresos de actividades de financiamiento		
Total Ingresos de efectivo de las actividades de financiamiento	-	-
Egresos de actividades de financiamiento		
Total 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	30.969	(5.713)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	11.120.936	8.986.560
Efectivo y efectivo equivalente	15.535.784	6.549.224
Efectivo y efectivo equivalente	26.656.730	15.535.784
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Efectivo en caja	-	-
Bancos	927.127	286.328
Equivalente al efectivo	25.729.603	15.249.456

Las Notas adjuntas N°1 a 48 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

INDICE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE	Página
Nº	
1 Entidad que reporta	1
2 Bases de preparación	2
3 Políticas contables	7
4 Políticas contables significativas	11
5 Primera adopción	11
6 Administración de riesgo	11
7 Efectivo y efectivo equivalente	18
8 Activos financieros a valor razonable	18
8.1 Inversiones a valor razonable	18
8.2 Estrategia en el uso de derivados	18
9 Activos financieros a costo amortizado	18
9.1 Inversiones a costo amortizado	18
9.2 Operaciones con compromisos de pactos	19
10 Prestamos	19
11 Inversiones seguros con cuenta única de inversión (CUI)	19
12 Participaciones en entidades del grupo	19
13 Otras notas de inversiones financieras	19
13.1 Movimiento de la cartera de inversiones	19
13.2 Garantías	20
13.3 Instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos	20
13.4 Tasa de reinversión TSA- NCGN ° 209	20
13.5 Información de cartera de inversiones	20
14 Inversiones inmobiliarias	20
14.1 Propiedades de inversión	20
14.2 Cuentas por cobrar leasing	20
15 Activos no corrientes mantenidos para la venta	20
16 Cuentas por cobrar asegurados	21
16.1 Saldos adeudados por asegurados	21
16.2 Deudores por primas por vencimiento	22
16.3 Evolución del deterioro asegurado	23
17 Deudores por operaciones de reaseguro	23
17.1 Saldos adeudados por reaseguro	23
17.2 Evolución del deterioro por reaseguro	23
17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores	24
18 Deudores por operaciones de coaseguro	25
19 Participación de reservas para seguros de vida y participación del reasegurado en las reservas técnicas	25
19.1 Reservas para seguros de vida	25
19.2 Participación del reasegurado en las reservas técnicas	25
20 Intangibles	26
20.1 Goodwill	26
20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill	26
21 Impuestos por cobrar	26
21.1 Cuentas por cobrar por impuestos	26
21.2 Activo por impuestos diferidos	26
21.2.1 Efectos de impuestos diferidos en patrimonio y resultado	26
22 Otros activos	27
22.1 Deudas del personal	27
22.2 Cuentas por cobrar intermediarios	27
22.3 Saldos con relacionados	27

INDICE

Página

Nº		
22.3.1	Saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas	27
22.3.2	Compensaciones a los personales directivos claves y administradores	27
22.4	Transacciones de activos, pasivos y otros con partes relacionadas	28
22.5	Gastos anticipados	29
22.6	Otros activos	29
23	Pasivos financieros	29
23.1	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	29
23.2	Pasivos financieros a costo amortizado	29
23.2.1	Otros pasivos financieros a costo amortizado	29
23.2.2	Tasa efectiva para cálculo de pasivos a costos amortizado	29
23.2.3	Impagos y otros incumplimientos	29
24	Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	29
25	Reservas técnicas	29
25.2.1	Reservas de riesgo en curso	29
25.2.2	Reservas para seguros previsionales	30
25.2.3	Reserva matemática	30
25.2.5	Reserva de rentas privadas	30
25.2.6	Reserva de siniestros	30
25.2.7	Reserva insuficiencia de primas	30
25.2.8	Otras reservas	31
26	Deudas por operaciones de seguros	32
26.1	Deudas con asegurados	32
26.2	Deudas por operaciones reaseguro	32
26.3	Deudas por operaciones de coaseguro	32
27	Provisiones	32
28	Otros pasivos	33
28.1	Impuestos por pagar	33
28.2	Deudas con entidades relacionadas	33
28.3	Deudas con intermediarios	33
28.4	Deudas con el personal	34
28.5	Ingresos anticipados	34
28.6	Otros pasivos no financieros	34
29	Patrimonio	34
29.1	Capital pagado	34
29.2	Distribución de dividendos	35
29.3	Otras reservas patrimoniales	35
30	Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	35
30.1	Prima cedida reaseguradores nacionales	35
30.2	Prima cedida reaseguradores extranjeros	35
30.3	Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	35
31	Variación de reservas técnicas	36
32	Costo de siniestro	36
33	Costos de administración	36
34	Deterioro de seguros	37
35	Resultado de inversiones	37
36	Otros ingresos	38
37	Otros egresos	38
38	Diferencia de cambio y unidades reajustables	38
38.1	Diferencia de cambio	38
38.2	Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	38
39	Utilidad (pérdida) por operaciones discontinuas y disponibles para la venta	39
40	Impuesto a la renta	39
40.1	Resultado por impuestos	39
40.2	Reconciliación de la tasa de impuesto efectivo	39
41	Estado de flujo de efectivo	39
41.1	Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo	39

INDICE

Página

Nº		
42	Contingencias y compromisos	39
43	Hechos posteriores	39
44	Moneda extranjera	40
45	Cuadro de venta por regiones	40
46	Margen de solvencia	41
47	Cumplimiento Circular N° 794 (Seguros Generales)	42
48	Solvencia	43
48.1	Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento	43
48.2	Obligación de invertir	44
48.3	Activos no efectivos	45
48.4	Inventario de inversiones	45

ITAU CHILE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

Razón Social : ITAU CHILE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.
RUT : 76.034.737-K
Domicilio : San Antonio N° 113, Piso 4, Santiago

Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., durante el período 2015, no registró cambios societarios de fusiones y adquisiciones.

Grupo económico : ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

Nombre de la entidad controladora : ITAÚ CHILE INVERSIONES SERVICIOS Y ADMINISTRACION S.A.

Nombre de la controladora última del grupo : ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

Actividades principales

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

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

Accionistas

El detalle de la conformación accionaria es la siguiente:

<u>Nombres</u>	<u>RUT</u>	<u>Persona</u>	<u>N° de acciones</u>	<u>%</u>
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	88.703.100-2	Jurídica Nacional	99,00	99
BICSA Holding Ltda.	59.126.780-9	Jurídica Extranjera	1,00	<u>1</u>
Total				100 ===

Nombres Clasificadoras de Riesgo:

<u>Nombres</u>	<u>RUT</u>	<u>Clasificación de Riesgo</u>	<u>N° de Registro SVS</u>	<u>Fecha de Clasificación</u>
FellerRate Clasificadora de Riesgo Ltda.	79.844.680-0	AA-	9	06/08/2015
Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.	79.836.420-0	AA+(cl)	1	01/01/2016

Audidores externos

Nombre auditores externos : PricewaterhouseCoopersConsultores, Auditores y Compañía Ltda.
Número de registro SVS : 008

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros 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 posteriores modificaciones.

La Compañía en conformidad con NIIF 1 ha utilizado políticas contables en su estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, tales políticas contables cumplen con cada una de las NIIF vigentes al término del período de sus estados financieros, excepto por las exenciones opcionales aplicadas en su transición a NIIF y lo establecido por las normas de la SVS.

Adicionalmente, la Compañía ha aplicado anticipadamente la NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en octubre de 2010 y diciembre de 2011), según lo requerido por la Norma de Carácter General N° 311 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La aplicación de NIIF 9 ha sido reflejada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la ley N°20.780, publicada el 29 de septiembre de 2014, la cual introduce modificaciones al sistema tributario en Chile en lo referente al impuesto a la renta, entre otras materias. En relación con dicha Ley, el 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N°856, en el cual dispuso que la actualización de los activos y pasivos por impuestos a la renta diferidos que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuesto de primera categoría introducidos por la Ley N°20.780 (Reforma Tributaria) se realizaran contra patrimonio y no como indica la NIC 12. En Notas 2.15 y 21 se detallan los criterios empleados e impactos relacionados con el registro de los efectos derivados de la reforma y aplicación del Oficio Circular citado.

b) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

c) Bases de medición

Los estados financieros, correspondientes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con el método de costo histórico. Los activos financieros han sido medidos a costo amortizado, de acuerdo a las normas IFRS y a las normas impartidas por la SVS.

d) Moneda funcional y de presentación

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

e) Nuevas normas e interpretaciones para fechas futuras

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 Beneficios a los empleados, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)

Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clarifica la definición de Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión y Condiciones de mercado y se definen separadamente las Condiciones de rendimiento y Condiciones de servicio. Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, Combinaciones de negocios - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 Segmentos de operación - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 13 Medición del valor razonable - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, Propiedad, planta y equipo, y NIC 38, Activos intangibles - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, Información a revelar sobre partes relacionadas - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (la entidad gestora). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)

Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

Enmiendas y mejoras

NIIF 3 Combinaciones de negocios - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 Medición del valor razonable - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 Propiedades de Inversión - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

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

Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2018

NIIF 9 Instrumentos Financieros- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.

Normas e interpretaciones Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2018

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.

Normas e interpretaciones Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2016

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (cuentas regulatorias diferidas). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como Enmienda a NIIF 11 Acuerdos conjuntos, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Enmienda a NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 38 Activos intangibles, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

Enmienda a NIC 16 Propiedad, planta y equipo y NIC 41 Agricultura, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las plantas portadoras, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de planta portadora y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

Enmienda a NIC 27 Estados financieros separados, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.

Enmienda a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Enmienda a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión.

La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.

Enmienda a NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)

Emitidas en septiembre de 2014.

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: 01/01/2016

NIIF 5, Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas. La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de mantenidos para la venta a mantenidos para su distribución, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como mantenidos para la venta o mantenidos para distribuir, simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como mantenido para la venta.

Enmiendas y mejoras Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: 01/01/2016

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar. Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez.

Estados financieros interinos:

La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, Compensación de activos financieros y pasivos financieros no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

NIC 19, Beneficios a los empleados - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

NIC 34, Información financiera intermedia - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia. La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

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

f) Hipótesis de negocio en marcha

La Compañía prepara los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no efectuó reclasificaciones.

h) Cuando una entidad no aplique un requerimiento establecido en NIIF.

La Compañía aplica las políticas contables de NIIF o las normas contables de la Superintendencia de Valores y Seguros.

i) Ajustes a períodos anteriores y otros cambios contables

La Compañía no registra ajustes a períodos anteriores ni otros cambios contables.

NOTA 3 – POLITICAS CONTABLES

1 Bases de consolidación

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

2 Diferencia de cambio

Representa la variación del peso chileno respecto a la moneda extranjera de la cuenta corriente en dólares de la Compañía. El efecto de la diferencia de cambio se refleja en el Estado de Resultados Integrales, de acuerdo a la NCG N°322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

3 Efectivo y efectivo equivalente

La Compañía considera como efectivo y efectivo equivalente, las disponibilidades en caja y cuentas corrientes bancarias, así como los depósitos a plazo fijo y reajustables con vencimientos inferiores o iguales a 30 días.

4 Inversiones financieras

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

a) Activos financieros a costo amortizado

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

Para clasificar los activos financieros a costo amortizado, según lo indicado en la NCG 311 y según IFRS 9 deben cumplir las siguientes condiciones:

- Los instrumentos tienen características de préstamo.
- Los instrumentos se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos a término, con el fin de recuperar la inversión a través de los flujos contractuales asociados y no a través de su venta.

5 Deterioro de activos

Inversiones:

La Compañía revisa el valor libro de los activos tangibles e intangibles para determinar si existe cualquier indicio de que su valor libro no puede ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del monto en libros del activo sobre el monto recuperable, este valor será el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor de uso.

Al cierre de los Estados Financieros, se evalúa si existen indicios de pérdida de valor en los activos. Si tales indicios existen se registra una provisión.

Para el monto de la provisión (deterioro) se estableció un modelo donde el deterioro sea la suma del cumplimiento de dos condiciones, basado en lo siguiente: primero, la diferencia en el valor libro entre la valorización de la cartera a TIR de compra y a TIR mercado, la cual corresponde a la tasa informada por la Asociación de Aseguradores de Chile S.A., el primer día hábil siguiente a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Segundo, en función de la menor clasificación de riesgo de cada instrumento.

Mensualmente se evalúa y se aplica la provisión constituida en base a la TIR de mercado disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros, así como también a su clasificación de riesgo y cualquier antecedente adicional relacionado con la situación financiera del emisor y/o del mercado. La metodología expuesta, fue aprobada en el Comité de Inversiones, celebrado con fecha 29 de marzo de 2012.

Deudores por prima:

La Compañía calcula el deterioro dependiendo si la prima está respaldada o no, si posee especificación de pago y por la antigüedad, según lo establece la Circular N° 1499 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Siniestros por cobrar a reaseguradores:

Se provisionan los siniestros en un 100% transcurridos seis meses desde la fecha en que según contrato el reasegurador aceptante debió pagar a la Compañía, según la Circular N° 848 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

6 Inversiones inmobiliarias

a) Muebles y equipos de uso propio

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

7 Intangibles

El software se reconocen al costo de adquisición. Posteriormente, son amortizados durante las vidas útiles.

8 Operaciones de seguros

a) Primas

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

i) Provisión de devolución de primas de seguros

La provisión por devolución de primas asociadas a la venta de seguros con estas características, se incluye rebajando el ingreso. Esta estimación está basada en un cálculo estimado de la devolución efectiva que deberá realizar la Compañía a cada asegurado, cuando se cumplan las condiciones de permanencia y sobrevivencia estipuladas en cada póliza.

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

La Compañía no posee este tipo de transacciones al 31 de diciembre de 2015.

b) Reservas técnicas

i) Reserva de riesgos en curso

De acuerdo a lo establecido en la NCG 306 de la SVS, la reserva de riesgos en curso se define como aquella que refleja la estimación de los siniestros futuros y gastos que serán asumidos por la compañía por aquellos riesgos vigentes y que se determina sobre la base de la prima que la Compañía ha establecido para soportar dichos siniestros y gastos. De esta forma debe reconocerse la reserva de riesgos en curso por la proporción de prima no ganada en función a la proporción de la cobertura futura a ser otorgada.

ii) Reserva matemática

De acuerdo a lo establecido en la NCG 306 de la SVS, la reserva matemática corresponde al valor actual de los pagos futuros por siniestros que generarán las pólizas, menos el valor actual de las primas futuras. El valor actual de ambos componentes debe calcularse en base a las tablas de mortalidad y morbilidad que corresponda y un interés máximo de 3% real anual.

iii) Reserva de siniestros

Reservas de Siniestros Reportados: Esta reserva refleja la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros y que han sido reportados a la Compañía a dicha fecha, calculándose utilizando el criterio de la mejor estimación del costo del siniestro y la estimación de los costos directos asociados al proceso de liquidación del siniestro. Esta reserva se divide en 3 categorías: Siniestros Liquidados y No Pagados, Siniestros Liquidados y Controvertidos; y Siniestros en Proceso de Liquidación.

Reserva de Siniestros Ocurridos y no Reportados: Esta reserva refleja la obligación de la Compañía por los siniestros ocurridos a la fecha de los estados financieros, pero que no han sido todavía reportados a la Compañía a dicha fecha. La metodología para el cálculo de esta reserva corresponde al método simplificado y método transitorio establecido en la NCG 306 de la SVS.

Asimismo y de acuerdo a lo señalado en el Oficio Ordinario 15924 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 13 de junio de 2014, se debe definir claramente el criterio para diferenciar los seguros considerados como cartera de seguros masivos de los de cartera banca seguro. Al respecto, el criterio utilizado para esta diferenciación es que los seguros de banca seguro incluyen exclusivamente los relacionados a Banco Itaú dejando todos los otros clientes como cartera de seguros masivos.

De acuerdo a lo señalado en el Oficio Ordinario 15924 de la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 13 de junio de 2014, se debe evaluar técnicamente cada año la continuidad de la aplicación del método simplificado para el cálculo de la reserva de siniestros ocurridos y no reportados autorizado para las carteras de seguros colectivos y masivos distintos a banca seguros. Al respecto, no existen antecedentes distintos que a la fecha permitan aplicar la metodología estándar descrita en la norma de carácter 306. En efecto, estas carteras aún no tienen cinco años de historia, por lo que al aplicar la metodología estándar con un mínimo de cinco años de historia requerido, sin tenerla, generaría en el cálculo una indefinición matemática que implica obtener una reserva de siniestros ocurridos y no reportados inconsistente que no representa el comportamiento siniestral de las carteras indicadas. Por lo tanto, dado lo instruido en dicho oficio y nuestro criterio técnico conservador, mantendremos la metodología simplificada aprobada para estas dos líneas hasta que se cumplan al menos cinco años de historia, momento en el cual evaluaremos ambas metodologías y presentaremos, según corresponda, a la Superintendencia de Valores y Seguros la solicitud de cambio de metodología para su autorización.

iv) Reserva de insuficiencia de prima

Esta reserva se constituye en caso que el test de insuficiencia de primas arroje como resultado una insuficiencia. La metodología utilizada para la aplicación del test de insuficiencia de primas corresponde a la establecida en la NCG 306 de la SVS.

v) Reserva de adecuación de pasivos

Esta reserva se constituye en caso que el test de adecuación de pasivos arroje como resultado una insuficiencia. La metodología utilizada para la aplicación del test de adecuación de pasivos corresponde a la establecida en la NCG 306 de la SVS, así como los principios básicos del IFRS 4.

9 Participación en empresas relacionadas

La Compañía no tiene participación en empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2015.

10 Provisiones

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

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

11 Ingresos y gastos de inversiones

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

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

12 Costo de siniestros

Dentro del costo de siniestros se incluyen los siniestros reportados en el ejercicio, además de la estimación de la reserva de siniestros ocurridos y no reportados y en proceso de liquidación.

Los siniestros cedidos se registran en función de los contratos suscritos con el reasegurador.

13 Costos de intermediación

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

14 Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

15 Impuesto a la renta e impuesto diferido.

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

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile en su Oficio Circular N° 856 del 17 de Octubre de 2014, los efectos producidos por el cambio de la tasa de impuesto a la renta aprobado por la Ley N° 20.780 (reforma tributaria) sobre los impuestos a la renta diferidos, que de acuerdo a NIC 12 debieran imputarse a los resultados del período, han sido contabilizados como Resultados Acumulados. Las modificaciones posteriores, serán reconocidas en los resultados del período de acuerdo a la NIC 12.

NOTA 4 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas se encuentran reveladas en Nota 3 de Políticas contables.

NOTA 5 – PRIMERA ADOPCIÓN

Esta revelación no aplica para el presente año.

NOTA 6 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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

1. RIESGOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

Para tal efecto, deberá calcularse mensualmente los niveles de superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo y el nivel de endeudamiento de la Compañía, los límites máximos o mínimos en ambos casos se entenderán aquellos fijados por la propia normativa vigente. Asimismo, se deberá determinar, en forma trimestral – de acuerdo a los valores registrados en FECU – indicadores de liquidez financiera, de inversión, de estructura de costos, de gestión y rentabilidad, así como también el superávit de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo y el nivel de endeudamiento.

Respecto del **riesgo de crédito** este es controlado y monitoreado tanto antes como después de la colocación de cada inversión. Para estos efectos, mensualmente se deberán revisar las clasificaciones de riesgo tanto del instrumento como del emisor y, para aquellos instrumentos que pierdan las condiciones mínimas o límite de riesgo señalados en la política de inversiones vigente.

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

Por otra parte, en cuanto al **riesgo de mercado**, se procura contar con distintos análisis y proyecciones que permiten en alguna medida anticiparse a los posibles cambios en los mercados, con el objeto de invertir preferentemente en el corto o largo plazo según corresponda y con ello minimizar las posibles fluctuaciones que pudiesen generar pérdidas significativas a la Compañía. Por lo anterior, especial relevancia tiene la utilización de la herramienta de evaluación de riesgo VaR, la que utilizada periódicamente, sirve para sensibilizar las posibles fluctuaciones de las tasas de interés y determinar la máxima pérdida probable proyectada.

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito se presenta en tres grupos de activos financieros, esto es, primas por cobrar, siniestros por cobrar reaseguradores e inversiones.

La antigüedad de saldos de las **primas por cobrar** a asegurados presenta el siguiente status:

Plazo	M\$
De 1 a 3 meses	99.772
De 3 a 6 meses	2.311
De 6 a 9 meses	-
De 9 a 12 meses	-
De 12 a 24 meses	9.609
Más de 24 meses	-
Total	111.692

Estos saldos presentan un deterioro de M\$ 15.072 el cual es calculado de acuerdo a la metodología señalada en la Circular N° 1499.

La antigüedad de saldos de **sinistros por cobrar** a reaseguradores presenta el siguiente status:

Plazo	M\$
De 1 a 3 meses	208.328
De 3 a 6 meses	-
De 6 a 9 meses	-
De 9 a 12 meses	-
De 12 a 24 meses	-
Más de 24 meses	14.882
Total	223.210

Estos saldos presentan un deterioro de M\$ 14.882 el cual es calculado de acuerdo a la metodología señalada en la Circular N° 848.

En cuanto al riesgo de crédito de las **inversiones**, estas se presentan segmentadas de acuerdo a lo siguiente:

Clasificación de Riesgo	M\$
AAA	6.830.452
AA+	717.208
AA	712.086
AA-	1.794.976
A+	378.767
A	90.383
A-	13.122
Total	10.536.994

Clasificación de Riesgo	M\$
N-1	47.120.905
Total Cartera	57.657.899

Estos saldos presentan un deterioro de M\$ 9.624 el cual es calculado de acuerdo a la metodología establecida y aprobada por el comité de inversiones que considera una combinación de variaciones del precio de mercado y de la clasificación de riesgo de cada instrumento financiero.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Los vencimientos de **pasivos financieros**, esto es, comisiones, recaudaciones, retenciones, impuestos, proveedores se presentan de la siguiente forma:

Plazo	M\$
De 1 a 3 meses	2.989.510
De 3 a 6 meses	1.128.424
De 6 a 9 meses	-
De 9 a 12 meses	-
De 12 a 24 meses	-
Más de 24 meses	-
Total	4.117.934

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

Finalmente, el perfil de vencimientos de flujos de activos financieros (inversiones) por tipo de instrumento y con un horizonte de 365 días se presenta como sigue:

	Vencimiento	Moneda		
		M\$	USD	UF
BB	0-30			
	31-90			1.211
	91-180			32.215
	181-365			
BE	0-30			
	31-90			
	91-180			11.590
	181-365			3.034
DPF	0-30	25.262.686		
	31-90	16.381.918		
	91-180	4.809.421		
	181-365			
DPR	0-30			
	31-90			
	91-180			
	181-365			
DPD	0-30		659.908	
	31-90		282.233	
	91-180			
	181-365			
ESTATALES	0-30	4.992.345		
	31-90			10.125
	91-180			
	181-365			
PDBC	0-30			
	31-90			
	91-180			
	181-365			
		M\$ 51.446.370	USD 942.141	UF 58.175

RIESGO DE MERCADO

En cuanto al riesgo de mercado, se realizarán periódicamente análisis de sensibilidad basados en la herramienta de evaluación de riesgo VaR, con la que se monitorean las posibles fluctuaciones de las tasas de interés que afectan a nuestra cartera de inversiones, determinando la máxima pérdida probable proyectada y por ende cual es el efecto en resultado y patrimonio que podría tener.

Para tal efecto se establece como escenario de sensibilización una variación en puntos porcentuales de la tasa de interés de aquellos instrumentos afectos a riesgo sujetos a cálculo de VAR. Los puntos porcentuales que se utilizan se determinan mediante el escenario por defecto correspondiente a incremento de 100 puntos básicos en todas las tasas de interés valorizadas, a valor de mercado, de los instrumentos de renta fija en la cartera sujetos a VAR.

Al 31 de diciembre de 2015.

- Tasa efectiva promedio de la cartera de inversiones 3.80%.
- Puntos porcentuales aumento/disminución de 19 puntos base.
- Valor presente sujeto a riesgo de UF 186.607.
- Perdida máxima probable en un mes UF 4.015,53.

RIESGOS DE SEGUROS.

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

La Compañía tiene un área Técnica especializada en la evaluación financiera, técnica y actuarial de los productos que se comercializan. También, posee herramientas tales como: Notas Técnicas de Tarificación, las que definen la metodología a seguir cada vez que se cotiza un nuevo negocio. Así también, existe un análisis por parte del área de actuariado de las pérdidas y ganancias que origina cada negocio, este consiste en analizar detalladamente el resultado de la Compañía por línea de negocio, póliza, cobertura, intermediario y ramo de manera mensual. Hecho este análisis, se efectúa una comparación con el resultado del mes anterior, de manera de analizar las variaciones y efectos explicando la razón de estas. También acumula la información con el fin de comparar siniestralidad esperada versus siniestralidad real.

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

Para la gestión y mitigación del Riesgo de diseño de Productos, la Compañía posee una Política corporativa de evaluación de Productos, a la cual se encuentra adherida localmente. En ella se contempla el proceso del nuevo producto asegurando que los planes y decisiones estén alineados con las políticas comerciales y gerenciales de la Compañía. Adicionalmente, para cada nuevo producto se debe presentar ante el Comité de nuevos Productos, un plan de negocio, exponiendo los antecedentes generales, los supuestos considerados y la estrategia de la Compañía. Esta última, considera un análisis costo/beneficio del nuevo producto. Además, para una mejor gestión, análisis y aprobación de un nuevo producto, la Compañía posee un sistema llamado AGR, en el cual se deben incluir todos los pareceres y riesgo identificados de las áreas involucradas en el análisis del nuevo producto; Gerencia General, Gerencia de Administración y Finanzas, Gerencia Comercial, Compliance, Control Interno y Gerencia de Operaciones y Tecnología.

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

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

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

2. Distribución de primas, capitales asegurados y costo de siniestros por el período 2015.

Concepto

Concepto	Total
Prima Directa M\$	25.253.034
Capital Directo MM\$	5.469.787
Costo Siniestros Directos M\$	6.737.573

Ramo:

Ramos	Accidente Personal	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
Prima Directa M\$	2.939.833	1.892.493	10.513.718	345.646	9.561.344	25.253.034
Capital Directo MM\$	1.322.753	191.710	1.372.196	472.739	2.110.389	5.469.787
Costo Siniestros Directos M\$	254.672	331.658	4.325.195	194.717	1.631.331	6.737.573

3. Análisis de Sensibilidad.

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

De acuerdo al perfil de riesgo aceptado por la Compañía, los factores de riesgo relevantes para el análisis de sensibilidad establecidos corresponden a: mortalidad aplicada sobre los ramos de vida (temporal de vida y desgravamen), gastos variables dependientes del seguro y la ocurrencia de eventos catastróficos aplicados sobre los ramos de vida (temporal de vida y desgravamen).

Respecto a los factores de mortalidad y gastos, para la sensibilidad de estas variables se aplicará un stress simple sobre costos de siniestros y costos de administración directos, dado que con este stress es posible vislumbrar potenciales fluctuaciones que se podrían producir en las variables evaluadas.

En cuanto a la ocurrencia de un evento catastrófico se consideraron, para el análisis, estadísticas oficiales de la Organización Mundial de la Salud que sitúan en una tasa de 1.1 por mil anual el aumento de mortalidad mundial producto a una posible pandemia de Gripe Aviar (H5N1) que pudiera ocurrir. Este stress implica un aumento del 20% en el número de defunciones que afectaría a la población del país en un año calendario normal.

b) Impacto de la sensibilización y ocurrencia de evento catastrófico:

Valores brutos de reaseguro:

Costo de Siniestros Directo M\$						
Sensibilización	Accidente Personal	Adicional	Desgravamen	Salud	Vida	Total
10%	280.140	364.824	4.757.715	214.188	1.794.464	7.411.331
5%	267.406	348.241	4.541.455	204.452	1.712.897	7.074.451
0%	254.672	331.658	4.325.195	194.717	1.631.331	6.737.573
-5%	241.939	315.075	4.108.935	184.981	1.549.764	6.400.694
-10%	229.205	298.492	3.892.676	175.245	1.468.197	6.063.815

Fluctuaciones Costos de Administración Directo

Total	
10%	2.191.194
5%	2.091.595
0%	1.991.995
-5%	1.892.395
-10%	1.792.796

Evento Catastrófico Pandemia

Riesgos Catastróficos	M\$
Costo Siniestro x Muertes (*)	5.956.526
Evento de Pandemia (**)	512.582
Costo Siniestro x Muertes y Pandemia	6.469.108

(*) Costo de Siniestro Directo asociados a coberturas de Vida y Desgravamen sin sensibilización

(**) Como monto de exposición se consideró un total de UF 2.000.000 calculado como un capital promedio asegurado de UF 1.000 y un contagio de 2.000 personas.

El escenario catastrófico se evaluó como el fallecimiento de 20 personas ocasionadas por la Pandemia.

CONTROL INTERNO.

La política general de Control Interno contempla básicamente procedimientos que permiten identificar oportunamente las deficiencias en los sistemas de operación de la compañía.

Los objetivos principales de la política de controles internos son:

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

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

Es así como las revisiones y validaciones que realiza Control Interno, las efectúan sobre Matrices de Riesgos (MCR) de las diferentes áreas de la compañía. Como lo son: Compliance, Contabilidad y Contraloría, Fiscal, Governanza de productos y Servicios, Jurídico, Operacional y Eficiencia, Relaciones Institucionales, Riesgos y Seguros.

En este ámbito de revisiones, existe también la Dirección Ejecutiva de Auditoría en Brasil. Que orienta su revisión a los ciclos básicos de operación de la compañía, entendiéndose como ciclos, las operaciones realizadas en las áreas de producción, reaseguros, reservas técnicas, patrimonio, calce e inversiones entre otros. Por lo tanto, al cierre del ejercicio se cuenta con el informe anual de Auditoría Interna, del cual una vez analizado, se presentaron los planes de acción respectiva, cuya implementación o solución se pone en marcha de acuerdo a los plazos establecidos.

Cabe mencionar que la política de Control Interno de la Compañía se encuentra alineada con la estructura de control de riesgos llamada Política de Gestión y Control de Riesgos.

En este sentido y de acuerdo a lo establecido en la política de gestión de riesgos y gobiernos corporativos la administración ha cumplido satisfactoriamente con lo expuesto, en efecto, al cierre del ejercicio se cuenta con el informe anual de auditoría interna del cual una vez analizado se presentaron los planes de acción respectivo cuya implementación o solución está en proceso de implementación.

NOTA 7 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre de 2015 la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Concepto	CLP	USD	EUR	Monedas
Efectivo en caja	-	-	-	-
Bancos	687.900	239.227	-	927.127
Equivalente al efectivo	25.729.603		-	25.729.603
Efectivo y efectivo equivalente	26.417.503	239.227	-	26.656.730

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

8.1 Inversiones a valor razonable

La Compañía no posee activos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2015.

8.2 Estrategia en el uso de derivados

La Compañía no ha utilizado instrumentos derivados al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

9.1 Inversiones a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2015:

Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado bruto	Deterioro	Costo amortizado neto	Valor razonable
Inversiones en renta fija nacional a costo amortizado	31.928.295	9.624	31.918.671	31.982.310
Instrumentos del estado a costo amortizado	5.332.279	-	5.332.279	5.332.975
Instrumentos emitidos por el sistema financiero a costo amortizado	24.107.548	3.524	24.104.024	24.122.281
Instrumento de deuda o crédito a costo amortizado	2.488.468	6.100	2.482.368	2.527.054
Inversiones en renta fija extranjera a costo amortizado	-	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado	31.928.295	9.624	31.918.671	31.982.310

El deterioro se calcula según lo establecido en la NCG N° 322 y la Circular N° 1499 emitidas por la SVS.

Evolución del deterioro al 31 de diciembre de 2015:

Evolución deterioro inversiones	Período Actual
Deterioro inversiones a costo amortizado	19.472
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(9.848)
Castigo de inversiones a costo amortizado	-
Diferencia de cambio deterioro de inversiones a costo amortizado	-
Deterioro inversiones a costo amortizado	9.624

9.2 Operaciones de compromisos de pactos

La Compañía no ha efectuado transacciones de este tipo al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 10 – PRÉSTAMOS

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 11 – INVERSIONES SEGUROS CUENTA UNICA INVERSION CUI

La Compañía no ha efectuado transacciones de esta clase al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 12 – PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO

No presenta participación en entidades del grupo.

NOTA 13 – OTRAS NOTAS DE INVERSIONES FINANCIERAS

13.1 Movimiento de la cartera de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2015:

Movimiento de la cartera de inversiones	Activos financieros costo amortizado
Activos financieros (Saldo inicial)	47.153.314
Adiciones inversiones financieras	346.241.703
Ventas inversiones financieras	(2.696.956)
Vencimientos inversiones financieras	(335.207.828)
Devengo de interés inversiones financieras	1.726.974

Valor razonable inversiones financieras utilidad/pérdida reconocida	Activos financieros costo amortizado
Deterioro inversiones financieras	9.848
Diferencia de tipo de cambio inversiones financieras	99.953
Utilidad o pérdida inversiones financieras por unidad reajutable	321.266
Activos financieros	57.648.274

Reclasificación inversiones financieras

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

13.2 Garantías

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

13.3 Instrumentos financieros compuestos por derivados implícitos

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

13.4 Tasa de reinversión – TSA – NCG N° 209.

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

13.5 Información cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2015:

Información cartera de inversiones	Instrumentos del estado	Instrumentos del sistema bancario	Bonos de empresa	Cartera de inversiones nacionales
Activos financieros nacional				
Activos financieros a costo amortizado nacional	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Activos financieros a valor razonable nacional	-	-	-	-
Activos financieros nacional	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Inversiones nacionales seguros (CUI)	-	-	-	-
Inversiones cartera nacional	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Inversiones cartera nacional	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Inversiones custodiables	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Porcentaje inversiones custodiables [% entre 0 y 1]	1	1	1	
Detalle de Custodia de Inversiones				
Empresa de depósito y custodia de valores				
Inversiones en empresa de depósito y custodia de valores	5.332.279	49.833.627	2.482.368	57.648.274
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto al total de inversiones [% entre 0 y 1]	1	1	1	
Porcentaje inversiones en empresa de depósito y custodia de valores con respecto a inversiones custodiables [% entre 0 y 1]	1	1	1	
Nombre de la empresa custodia de valores	DCV	DCV	DCV	

NOTA 14 – INVERSIONES INMOBILIARIAS

14.1 Propiedades de inversión

La Compañía no posee propiedades de inversión para arriendos operativos al 31 de diciembre de 2015.

14.2 Cuentas por cobrar leasing

La Compañía no posee cuentas por cobrar leasing para arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 15 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

La Compañía no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2015.

NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR ASEGURADOS

16.1 Saldo adeudado por asegurado

Al 31 de diciembre de 2015:

Saldos adeudados por asegurados	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	1.332.797	2.385.778	3.718.575
Cuentas por cobrar coaseguro	-	-	-
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	227	14.845	15.072
Cuentas por cobrar asegurados	1.332.570	2.370.933	3.703.503
Cuentas por cobrar asegurados	1.332.570	2.370.933	3.703.503
Activos corrientes cuentas por cobrar asegurados (corto plazo)	1.332.570	2.370.933	3.703.503

16.2 Deudores por primas por vencimiento

Al 31 de diciembre de 2015:

Deudores por primas por vencimiento	Primas asegurados				
	Con especificación de forma de pago				Sin especificar forma de pago
	Plan pago PAC	Plan pago PAT	Plan pago CUP	Plan pago cía	
Vencimientos primas de seguros revocables					
Meses anteriores					11.920
Mes j-3 cuentas por cobrar asegurados					-
Mes j-2 cuentas por cobrar asegurados				136	685
Mes j-1 cuentas por cobrar asegurados				136	1.096
Mes j cuentas por cobrar asegurados				1.438	96.280
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	1.710	109.981
Pagos vencidos				923	14.149
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	923	14.149
Vencimientos primas de seguros revocables anteriores a la fecha de los estados financieros neto	-	-	-	787	95.832
Mes j+1 cuentas por cobrar asegurados					183.629
Mes j+2 cuentas por cobrar asegurados					1.579.897
Mes j+3 cuentas por cobrar asegurados					1.843.358
Meses posteriores					
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	-	3.606.884
Deterioro vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros	-	-	-	-	-
Vencimientos primas de seguros revocables posteriores a la fecha de los estados financieros neto	-	-	-	-	3.606.884
Vencimientos primas de seguros no revocables					
Vencimientos primas de seguros no revocables	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar asegurados por forma de pago	-	-	-	787	3.702.716

16.3 Evolución del deterioro asegurado

Al 31 de diciembre de 2015:

Evolución del deterioro cuentas por cobrar asegurados	Deterioro cuentas por cobrar asegurados sin coaseguro	Deterioro cuentas por cobrar asegurados
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	154.498	154.498
Movimientos deterioro cuentas por cobrar asegurados	(139.426)	(139.426)
Aumento (disminución) de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar asegurados	(139.426)	(139.426)
Deterioro cuentas por cobrar asegurados	15.072	15.072

NOTA 17 – DEUDORES POR OPERACIONES DE REASEGURO

17.1 Saldo adeudados por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2015:

Saldos adeudados por reaseguro	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Deudores por operaciones de reaseguro			
Primas por cobrar reaseguro aceptado bruto	-	-	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores bruto	-	455.864	455.864
Activos por reaseguro no proporcional bruto	-	-	-
Otros deudores por operaciones de reaseguro bruto	-	-	-
Deterioro deudores por operaciones de reaseguro	-	14.882	14.882
Deudores por operaciones de reaseguro	-	440.982	440.982
Activos por reaseguro no proporcional			
Activos por reaseguro no proporcional revocables	-	-	-
Activos por reaseguro no proporcional no revocables	-	-	-
Activo por reaseguro no proporcional	-	-	-

17.2 Evolución del deterioro por reaseguro

Al 31 de diciembre de 2015:

Evolución del deterioro por reaseguro	Deterioro siniestros por cobrar a reaseguradores	Deterioro deudores por operaciones de reaseguro
Deterioro deudores por operaciones de reaseguro	14.882	14.882
Recupero de cuentas por cobrar de reaseguros	-	-
Castigo de cuentas por cobrar de reaseguros	-	-
Deterioro deudores por operaciones de reaseguro	14.882	14.882

17.3 Siniestros por cobrar a reaseguradores

17.3.1 Nacional

Al 31 de diciembre de 2015:

Siniestros por cobrar reaseguradores nacionales	Reaseguradores nacionales
Nombre reasegurador nacional	Metlife Chile Seguros de Vida S.A.
Rut reasegurador	99289000-2
Tipo de relación con reasegurador nacional	NR
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores nacionales	
meses anteriores siniestros por cobrar a reaseguradores nacionales	14.882
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores nacionales	14.882
Deterioro siniestros por cobrar a reaseguradores nacionales	14.882
Siniestros por cobrar a reaseguradores nacionales	-

17.3.1 Extranjero

Al 31 de diciembre de 2015:

Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre reasegurador extranjero	MUNICH RE
Código de indentificación reasegurador	R-183
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País de origen	Alemania
Clasificación de riesgo reasegurador extranjero	
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FR
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA-
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	2014-11-13
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	2014-12-09
Saldos adeudados siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	
mes j siniestros por cobrar a reaseguradores extranjero	208.328
mes j+3 siniestros por cobrar a reaseguradores extranjero	232.654
Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros brutos	440.982
Deterioro siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores extranjeros	440.982

17.3.2 Siniestros por cobrar a reaseguradores

Siniestros por cobrar a reaseguradores	Reaseguradores extranjeros sub total
Nombre reasegurador extranjero	MUNICH RE
Código de indentificación reasegurador	R-183
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País de origen	Alemania
Siniestros por cobrar reaseguradores extranjeros cedidos	197.242

NOTA 18 – DEUDORES POR OPERACIONES COASEGURO

Al 31 de diciembre 2015, la Compañía no presenta operaciones por concepto de coaseguros.

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

19.1 Reservas para seguros de vida

Al 31 de diciembre de 2015:

Reservas para seguros de vida	Directo	Aceptado	Total pasivo por reserva
Reserva riesgos en curso	4.261.118	-	4.261.118
Reservas seguros previsionales	-	-	-
Reserva matemática	10.222.672	-	10.222.672
Reserva de siniestros	4.447.812	-	4.447.812
Liquidados y no pagados	3.004.555	-	3.004.555
En proceso de liquidación	703.395	-	703.395
Ocurridos y no reportados	739.862	-	739.862
Reserva de insuficiencia de prima	75.242	-	75.242
Reservas técnicas	19.006.844	-	19.006.844

19.2 Participación del reaseguro en las reservas técnicas

Al 31 de diciembre de 2015:

Participación del reaseguro en las reservas técnicas	Participación del reaseguro en las reservas técnicas bruto	Deterioro reservas	Participación del reaseguro en las reservas técnicas
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	319.995	-	319.995
Participación del reaseguro en las reservas seguros previsionales	-	-	-
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	286.129	-	286.129
Liquidados y no pagados	73.262	-	73.262
En proceso de liquidación	123.980	-	123.980
Ocurridos y no reportados	88.887	-	88.887
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	7.360	-	7.360
Participación del reaseguro en las reservas técnicas	613.484	-	613.484

NOTA 20 – INTANGIBLES.

20.1 Goodwill

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no presenta saldo por concepto de goodwill.

20.2 Activos intangibles distintos al Goodwill

Al 31 de diciembre de 2015, para los activos intangibles distintos a goodwill las vidas útiles se consideran finitas. El método de amortización utilizado es el lineal.

Concepto	Vida útil (meses)	Valor libros al 01.01.15 M\$	Amortización Acumulada al 01.01.2015 M\$	Valor libros al 31.12.2015 M\$	Amortización del ejercicio M\$	Saldo al 31.12.2015 M\$
Software	72	77.866	37.450	41.574	19.735	21.840

NOTA 21 – IMPUESTOS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre de 2015:

21.1 Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2015:

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	Período Actual
Pagos provisionales mensuales	470.705
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Crédito por gastos por capacitación	4.246
Crédito por adquisición de activos fijos	-
Crédito contra el impuesto renta	-
Otras cuentas por cobrar por impuestos	19.676
Cuenta por cobrar por impuesto	494.627

21.2 Activos por impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance financiero y el balance tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido en la NCG N° 322 de la Superintendencia de Valores y Seguros y la NIC N° 12.

	M\$
Saldo FUT al 31 de diciembre de 2014	34.593.418
Créditos por utilidades tributarias retenidas	7.896.223

En el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 22,5%, en base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

Entre las principales modificaciones, se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría, alcanzando el 27%, a partir del año 2018, en el evento que se aplique el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”. En caso de que se opte por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”, la tasa máxima llegaría al 25% desde el año 2017.

La Ley previamente referida establece que siendo Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A., una Sociedad Anónima, se le aplica como regla general el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”, a menos que una futura Junta de Extraordinaria de Accionistas de la Compañía acordase optar por el “Sistema de Tributación de Renta Atribuida”.

Efecto de impuestos diferidos en patrimonio y en resultados	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido	Impuesto diferido neto
Efecto de impuestos diferidos en patrimonio			
Inversiones financieras con efecto en patrimonio	-	-	-
Coberturas con efecto en patrimonio	(10.787)	-	(10.787)
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	(10.787)	-	(10.787)
Efecto de impuestos diferidos en resultados			
Deterioro instrumentos de renta fija	(2.071)	-	(2.071)
Provisión remuneraciones	4.530	-	4.530
Provisión vacaciones	846	-	846
Otros efectos de impuesto diferido en resultado	(27.817)	9.386	(18.431)
Efecto de impuesto diferido en resultados	(24.512)	9.386	(15.126)

NOTA 22 – OTROS ACTIVOS

22.1 Deudas del personal

La Compañía presenta un saldo de M\$1.459 por concepto de deudas del personal, el que no supera el 5% del total de otros activos.

22.2 Cuentas por cobrar intermediarios

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no registra cuentas por cobrar a intermediarios.

22.3 Saldos con relacionados

22.3.1 Saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015:

Saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Total saldos con entidades relacionadas
Nombre empresa relacionada	ITAÚ CHILE CORREDOR DE BOLSA S.A.	ITAÚ CHILE CORREDORA DE SEGUROS LTDA.	ITAÚ CHILE CORREDORA DE SEGUROS LTDA.	
Concepto	COMISIONES DE INTERMEDIACIÓN	COMISIONES DE INTERMEDIACIÓN	PREMIOS SUCURSALES	
RUT empresa relacionada	79.516.570-3	77.329.690-1	77.329.690-1	
Deudores relacionados	-	-	-	-
Deudas con relacionados	312	182.073	478	182.863

22.3.2 Compensaciones al personal directivos claves y administradores

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado compensaciones por pagar al personal directivo clave y administradores.

22.4 Transacciones de activos, pasivos y otros con partes relacionadas

22.4.1 Transacciones activos con partes relacionadas

Transacciones activos con partes relacionadas	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Transacciones activos con partes relacionadas
Nombre empresa relacionada	BANCO ITAÚ CHILE	BANCO ITAÚ CHILE	BANCO ITAÚ CHILE	
RUT empresa relacionada	76645030-K	76645030-K	76645030-K	
Naturaleza de la relación	GRUPO EMPRESARIAL	GRUPO EMPRESARIAL	GRUPO EMPRESARIAL	
Descripción de la transacción	DEUDORES POR PRIMA SEGUROS PROPIOS	INVERSIONES	SALDOS DISPONIBLES EN CUENTA CORRIENTE	
Monto de la transacción activo	2.168.071	114.090.283	921.507	117.179.861
Efecto en resultado activo Ut (Perd)	2.168.071	603.646	0	2.771.717

22.4.2 Transacciones pasivos con partes relacionadas

Transacciones pasivos con partes relacionadas	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Saldo con entidad relacionada	Transacciones pasivos con partes relacionadas
Nombre empresa relacionada	ITAÚ CHILE INVERSIONES SERVICIOS Y ADMINISTRACIÓN S.A.	BANCO ITAÚ CHILE	ITAÚ CHILE CORREDORA DE SEGUROS LTDA.	ITAÚ CHILE CORREDOR DE BOLSA S.A.	BANCO ITAÚ CHILE	
RUT empresa relacionada	88.703.100-2	76.645.030-K	77.329.690-1	79.516.570-3	76.645.030-K	
Naturaleza de la relación	MATRIZ	GRUPO EMPRESARIAL	GRUPO EMPRESARIAL	GRUPO EMPRESARIAL	GRUPO EMPRESARIAL	
Descripción de la transacción	ASESORÍA FINANCIERA	COMISIONES DE RECAUDACIÓN	COMISIONES DE INTERMEDIACIÓN	COMISIÓN INTERMEDIACIÓN DE VALORES	ARRIENDOS COBRADOS	
Monto de la transacción pasivo	7.518	52.702	1.604.945	6.931	15.051	1.687.147
Efecto en resultado pasivo Ut (Perd)	(7.518)	(52.702)	(1.604.945)	-	(15.051)	(1.680.216)

22.5 Gastos anticipados

La Compañía presenta un saldo de M\$6.690 por concepto de gastos anticipados, el que no supera el 5% del total de otros activos.

22.6 Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2015:

Otros activos	Boletas en Garantía	Anticipo a Proveedores	Anticipo a Proveedores	Anticipo a Proveedores	Anticipo a Proveedores	Anticipo a Proveedores	Deudores Varios	TOTAL
Otros activos, otros activos varios	387.894	4.160	3.702	5.000	321	67.727	40	468.844
Explicación del concepto	BOLETAS EN GARANTÍA	COMISIÓN DE RECAUDACIÓN DE TRANSBANK	BANCO ITAÚ	FUNDACIÓN GENTE DE LA CALLE	PAGO DUPLICADO FACTURA	DEVOLUCIONES DE PRIMAS DE BANCO ITAÚ	PAGO EN EXCESO CORREDORA DE SEGUROS	

NOTA 23 – PASIVOS FINANCIEROS

23.1 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado pasivos financieros de esta clase.

23.2 Pasivos financieros a costo amortizado

23.2.1 Otros pasivos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado pasivos financieros a costo amortizado.

23.2.2 Tasa efectiva para cálculo de pasivos a costos amortizado

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado movimientos sobre este concepto.

23.2.3 Impagos y otros incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado movimientos impagos y otros incumplimientos

NOTA 24 – PASIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado esta clase de transacciones.

NOTA 25 – RESERVAS TECNICAS

25.2 Reservas para seguros de vida

25.2.1 Reservas de riesgo en curso

Al 31 de diciembre de 2015:

Reserva riesgos en curso	Período Actual
Reserva riesgos en curso	3.103.994
Reserva riesgo en curso por venta nueva	1.312.654
Liberación de reserva de riesgo en curso	(155.530)
Liberación de reserva de riesgo en curso stock	(870.521)
Liberación de reserva de riesgo en curso venta nueva	714.991
Otros conceptos por reserva riesgo en curso	-
Reserva riesgos en curso	4.261.118

25.2.2 Reservas para seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado reserva para seguros previsionales, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.3 Reserva matemática

Al 31 de diciembre de 2015:

Reserva matemática	Período Actual
Reserva matemática	8.091.083
Primas	7.897.504
Interés	242.733
Reserva liberada por muerte	215
Reserva liberada por otros términos	6.008.433
Reserva matemática	10.222.672

25.2.4 Reserva valor del fondo

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado reserva de valor del fondo, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.5 Reserva de rentas privadas

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no ha registrado reserva de rentas privadas, ya que no opera con los negocios relacionados.

25.2.6 Reserva siniestros

Al 31 de diciembre de 2015:

Reserva de siniestros	Liquidados y no pagados	En proceso de liquidación	Ocurridos y no reportados	Reserva siniestros
Reserva de siniestros	2.137.007	264.764	639.100	3.040.871
Incremento reserva de siniestros	867.548	438.631	100.762	1.406.941
Disminuciones reserva de siniestro	-	-	-	-
Reserva de siniestros	3.004.555	703.395	739.862	4.447.812

25.2.7 Reserva de insuficiencia de primas

La Compañía, para la aplicación del Test de Suficiencia de Primas, considera todos los productos, pólizas y coberturas que generan reserva en base a la prima no ganada (riesgo en curso) y utiliza la metodología señalada en la NCG N° 306 y sus modificaciones.

La fuente de información utilizada para construir el test corresponde a la contenida en los estados financieros asociada a 4 trimestres, incluyendo el correspondiente a la fecha del cálculo del test.

La tasa esperada de rentabilidad de las inversiones corresponde a la TM publicada periódicamente por la SVS, la reserva media se obtiene como el promedio entre la reserva inicial y final del período observado.

El cálculo es realizado neto de reaseguro y en el caso de verificar la insuficiencia de prima, se reconoce la reserva en forma bruta en el pasivo y la participación del reasegurador en el activo.

25.2.8 Otras reservas

Test de Adecuación de Pasivos

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

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

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

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

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

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

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

"Reserva de siniestros ocurridos y no reportados"

Respecto a los métodos utilizados y que señala la NCG 306 podemos decir lo siguiente:

1.- Respecto a los seguros vendidos a través del Canal Banco Itaú, utilizamos el método estándar. Esto debido al histórico conocimiento del negocio por más de 5 años.

2.- Respecto a los seguros vendidos a través del Canal Colectivos o Canal Masivos utilizamos el método Simplificado. Esto debido a la insuficiencia de información histórica para poder aplicar el método estándar.

NOTA 26 – DEUDAS POR OPERACIONES DE SEGUROS

26.1 Deudas con asegurados

Al 31 de diciembre de 2015:

Deudas con asegurados	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Deudas con asegurados	-	180.590	180.590
Deudas con asegurados corrientes	-	180.590	180.590
Deudas con asegurados no corrientes	-	-	-

El saldo en esta categoría es originado por las devoluciones de experiencia favorable.

26.2 Deudas por operaciones de reaseguro

Al 31 de diciembre de 2015:

Deudas por operaciones reaseguro extranjero	Reaseguradores extranjeros
1. Saldos sin retención	835.302
Meses anteriores	397.790
Octubre	138.600
Noviembre	148.249
Diciembre	150.663
2. Fondos retenidos	-
Total (1+2)	835.302

26.3 Deudas por operaciones coaseguros

Al 31 de diciembre de 2015 no se han registrado deudas por operaciones coaseguros.

NOTA 27 – PROVISIONES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades. Para los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2014 corresponden a la provisión de gastos de auditoría externa. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2015, incluye la provisión por devolución de primas, calculada según los criterios descritos en la nota 3.8.a.i.

Al 31 de diciembre de 2015:

Información a revelar sobre provisiones			
Concepto	GASTOS DE AUDITORÍA	PROVISIÓN DE DEVOLUCIÓN DE PRIMAS	TOTAL PROVISIONES
Provisiones	17.544	-	17.544
Provisión adicional efectuada en el período	55.427	1.697.853	1.753.280
Incrementos en provisiones existentes	-	-	-
Importes usados durante el período	(40.447)	-	(40.447)
Importes no utilizados durante el período	(11.883)	-	(11.883)
Otros conceptos por provisiones	-	-	-
Provisiones	20.641	1.697.853	1.718.494
Provisiones corriente	20.641	-	20.641
Provisiones no corriente	-	1.697.853	1.697.853

NOTA 28 – OTROS PASIVOS

28.1 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2015:

Cuentas por pagar por imptos. corrientes	Período Actual
Iva por pagar	40.155
Impuesto renta por pagar	-
Impuesto de terceros	7.160
Impuesto de reaseguro	-
Otros pasivos por impuestos corrientes	-
Cuenta por pagar por impuesto	47.315

28.2 Deudas con entidades relacionadas (Ver nota 22.3)

28.3 Deudas con intermediarios

Al 31 e diciembre de 2015:

Deudas con intermediarios	Saldos con empresas relacionadas	Saldos con terceros	Total saldos
Asesores previsionales	-	-	-
Corredores	-	-	-
Otras deudas con intermediarios	149.135	157.837	306.972
Otras deudas por seguro	-	-	-
Deudas con intermediarios	149.135	157.837	306.972
Deudas con intermediarios	149.135	157.837	306.972
Pasivos corrientes deudas con intermediarios	149.135	157.837	306.972
Pasivos no corrientes deudas con intermediarios	-	-	-

28.4 Deudas con el personal

Al 31 de diciembre de 2015:

Deudas con el personal	Período Actual
Indemnizaciones y otros	212.688
Remuneraciones por pagar	-
Deudas previsionales	-
Otras deudas con el personal	-
Deudas con el personal	212.688

28.5 Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía presenta ingresos anticipados por un total de M\$31.822, el que no supera el 5% del total de Otros Pasivos.

28.6 Otros pasivos no financieros

Al 31 de diciembre de 2015:

Otros pasivos no financieros	Periodo Actual
AFP	7.126
Salud	3.631
Caja de compensación	1.014
Otros de otros pasivos no financieros	1.436.944
Otros pasivos no financieros	1.448.715

NOTA 29 – PATRIMONIO

29.1 Capital pagado

a) La administración del patrimonio tiene como objetivo principal poder cumplir con los siguientes elementos:

- Asegurar el financiamiento de nuevos negocios a fin de mantener un crecimiento sostenible en el mediano y largo plazo.
- Asegurar la operación normal y continuidad del negocio en el mediano y largo plazo, manteniendo una estructura de capital adecuada para enfrentar las eventuales desviaciones derivadas de la naturaleza de los riesgos asegurados y estructura de inversión de la Compañía.
- Maximizar el valor de la Compañía en el mediano y largo plazo.

b) En el aspecto normativo la Compañía debe mantener un patrimonio neto mínimo de 90 mil unidades de fomento a menos que su patrimonio de riesgo sea mayor. En el caso de suceder lo anterior el capital deberá ser igual al patrimonio de riesgo. A la fecha de los estados financieros la Compañía cumple con esta obligación. El capital adicional que mantenga la Compañía se considerará con un elemento administrable dentro de la gestión del capital. El capital social está dividido en 100 acciones totalmente suscritas y pagadas.

	M\$
Capital pagado:	2.479.696
Utilidades acumuladas:	38.187.983

c) Otras reservas patrimoniales

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

29.2 Distribución de dividendos

La Compañía no ha distribuido dividendos por el presente ejercicio.

29.3 Otras reservas patrimoniales

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

NOTA 30 – REASEGURADORES Y CORREDORES DE REASEGUROS VIGENTES

30.1 Prima cedida reaseguradores nacionales

Al 31 de diciembre de 2015:

No se realizan operaciones con reaseguradoras nacionales.

30.2 Prima cedida reaseguradores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2015:

Prima cedida reaseguradores extranjeros	Reaseguradores extranjeros
Nombre reasegurador extranjero	MUNICH RE
Código de identificación reasegurador	R-183
Tipo de relación con reasegurador extranjero	NR
País de origen	Alemania
Prima cedida reasegurador extranjero	1.715.581
Costo de reaseguro no proporcional reaseguradores extranjeros	-
Reaseguro extranjero	1.715.581
Código clasificador de riesgo 1 reasegurador extranjero	FR
Código clasificador de riesgo 2 reasegurador extranjero	AMB
Clasificación de riesgo 1 reasegurador extranjero	AA-
Clasificación de riesgo 2 reasegurador extranjero	A+
Fecha clasificación 1 reasegurador extranjero	13/11/2014
Fecha clasificación 2 reasegurador extranjero	09/12/2014

30.3 Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes

Al 31 de diciembre de 2015:

Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	Prima cedida
Reaseguro nacional	-
Reaseguro extranjero	1.715.581
Reaseguradores y corredores de reaseguros vigentes	1.715.581

NOTA 31 – VARIACION DE RESERVAS TECNICAS

Al 31 de diciembre de 2015:

Variación de reservas técnicas	Directo	Cedido	Variación de reservas técnicas
Variación reserva de riesgo en curso	1.157.124	(15.550)	1.141.574
Variación reserva matemática	2.131.589	-	2.131.589
Variación reserva valor del fondo	-	-	-
Variación reserva catastrófica de terremoto	-	-	-
Variación reserva insuficiencia de prima	(52.942)	-	(52.942)
Variación otras reservas técnicas	-	-	-
Variación de reservas técnicas	3.235.771	(15.550)	3.220.221

NOTA 32 – COSTO DE SINIESTROS DEL PERÍODO

Al 31 de diciembre de 2015:

	Período Actual
Siniestros directos	6.737.573
Siniestros pagados directos	5.298.206
Siniestros por pagar directos	4.447.812
Siniestros por pagar directos período anterior	3.008.445
Siniestros cedidos	700.376
Siniestros pagados cedidos	1.047.903
Siniestros por pagar cedidos	286.129
Siniestros por pagar cedidos período anterior	633.656
Siniestros aceptados	-
Siniestros pagados aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados	-
Siniestros por pagar aceptados período anterior	-
Costo de siniestros del ejercicio	6.037.197

NOTA 33 – COSTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Período Actual	Período Anterior
Remuneraciones	1.036.158	1.026.404
Gastos asociados al canal de distribución	4.274.279	1.397.821
Otros gastos distintos de los asociados al canal de distribución	3.115.219	1.265.669
Costos de administración	8.425.656	3.689.894

NOTA 34 – DETERIOROS DE SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Período Actual
Deterioro primas	(139.426)
Deterioro siniestros	-
Deterioro activo por reaseguro	-
Otros deterioros de seguros	-
Deterioro de seguros	(139.426)

NOTA 35 – RESULTADO DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2015:

Resultado de inversiones	Inversiones a costo amortizado	Inversiones a valor razonable	Resultado de inversiones
Resultado neto inversiones devengadas	1.723.244	-	1.723.244
Inversiones financieras devengadas	1.726.974	-	1.726.974
Intereses	1.726.974	-	1.726.974
Gastos de gestión	3.730	-	3.730
Gastos asociados a la gestión de la cartera de inversiones	3.730	-	3.730
Deterioro de inversiones	(9.848)	-	(9.848)
Deterioro inversiones financieras	(9.848)	-	(9.848)
Resultado de inversiones	1.733.092	-	1.733.092

Cuadro Resumen	Resultado de inversiones	Monto inversiones
1. Inversiones nacionales	1.733.092	57.657.898
Renta fija	1.733.092	57.657.898
Estatales	144.214	5.332.279
Bancarios	1.514.179	49.837.151
Corporativo	74.699	2.488.468
Renta variable nacional	-	-
Bienes Raices	-	-
Propiedad de inversión	-	-
2. Inversiones en el extranjero	-	-
3. Otras inversiones	-	927.127
Total	1.733.092	58.585.025

NOTA 36 – OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2015:

Información a revelar sobre otros ingresos	Otros Ingresos
Otros ingresos	2.304
Explicación del concepto	DEVOLUCIONES DE SINIESTROS AÑO ANTERIOR

NOTA 37 – OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2015:

Información a revelar sobre otros egresos	Otros Egresos
Otros egresos	9.371
Explicación del concepto	CUSTODIA DE VALORES

NOTA 38 – DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDADES REAJUSTABLES

38.1 Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2015:

Diferencia de cambio	Cargo	Abono	Total diferencia de cambio
Diferencia de cambio por activos	-	113.421	113.421
Diferencia de cambio por activos financieros a costo amortizado	-	91.186	91.186
Diferencia de cambio por otros activos	-	22.235	22.235
Diferencia de cambio por pasivos	-	8.767	8.767
Diferencia de cambio por deudas por operaciones reaseguro	-	8.767	8.767
Diferencia de cambio	-	122.188	122.188

38.2 Utilidad (pérdida) por unidades reajustables

Al 31 de diciembre de 2015:

Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	Cargo	Abono	Total utilidad (pérdida) por unidades reajustables
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos	-	356.926	356.926
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por activos financieros a costo amortizado	-	321.266	321.266
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por otros activos	-	35.660	35.660
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables por pasivos	-	-	-
Utilidad (pérdida) por unidades reajustables	-	356.926	356.926

NOTA 39 – UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIONES DICONTINUAS Y DISPONIBLE PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no presenta resultados por este concepto.

NOTA 40 – IMPUESTO A LA RENTA

40.1 Resultado por impuestos

Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Periodo Actual
Gasto por impuesto renta (impuesto año corriente)	1.128.547
Abono (cargo) por impuestos diferidos	(15.127)
Originación y reverso de diferencias temporarias	(15.127)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio y obligación fiscal ejercicios anteriores	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-
Impuestos renta y diferido	1.143.674
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	-
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-
Otros conceptos por impuestos	-
Impuesto renta	1.143.674

40.2 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

Al 31 de diciembre de 2015:

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva	Utilidad antes de impuesto	Agregados o deducciones	Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta
Tasa de impuesto	0,225	(0,052)	0,003	0,176
Monto	1.465.999	(337.575)	15.250	1.143.674

NOTA 41 – ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

41.1 Otros ingresos o egresos del estado flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015, el monto de los ingresos y (egresos) clasificado en el rubro "Otros" no supera el 5% de la suma de flujos por actividades de operación, inversión y financiamiento

NOTA 42 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2015 no hay contingencias o compromisos que revelar.

NOTA 43 – HECHOS POSTERIORES

Los estados financieros serán publicados con fecha 23 de febrero de 2016, los que han sido aprobados por la gerencia de la compañía.

NOTA 44 – MONEDA EXTRANJERA

44.1 Posición de activos y pasivos en monedas extranjeras

Al 31 de diciembre de 2015:

Posición en activos y pasivos en moneda extranjera	Consolidado monedas extranjeras
Activos en moneda extranjera	
Inversiones en moneda extranjera	666.420
Depósitos en moneda extranjera	666.420
Deudores por primas en moneda extranjera	-
Otros activos en moneda extranjera	239.226
Activos en moneda extranjera	905.646
Pasivos en moneda extranjera	
Reservas en moneda extranjera	-
Primas por pagar en moneda extranjera	-
Posición neta en moneda extranjera	905.646
Posición neta (moneda de origen)	1.275,27
Tipos de cambios de cierre a la fecha de la información	710,16

44.2 Movimientos de divisas por concepto de reaseguros

Al 31 de diciembre de 2015:

Movimiento de divisas por concepto de reaseguros	Entradas de divisas	Salidas de divisas	Movimiento neto de divisas
Movimiento de divisas por primas	842.866	-	842.866
Movimientos de divisas por siniestros	-	-	-
Otros movimientos de divisas	-	-	-
Movimiento neto de divisas	(842.866)	-	(842.866)

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

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

NOTA 46 – MARGEN DE SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2015:

46.1 Margen de Solvencia seguros de Vida

1) Información general

Información general	DIRECTO			
	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
Accidentes	3.009.272	1.372.196.392	988.900	1.371.207.492
Salud	350.529	191.709.950	22.054	191.687.896
Adicionales	1.929.221	1.322.752.882	1.194.816	1.321.558.066
Subtotal	5.289.022	2.886.659.224	2.205.770	2.884.453.454
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	1.921.078	472.739.337	429.217	472.310.120
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	7.848.709	2.110.389.049	10.066.760	2.100.322.289

Información general	ACEPTADO			
	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
Accidentes	-	-	-	-
Salud	-	-	-	-
Adicionales	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	-	-	-	-
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	-	-	-	-

Información general	CEDIDO			
	Prima	Monto asegurado	Reserva	Capital de riesgo
Accidentes	23.935	77.921.087	840	77.920.247
Salud	-	-	-	-
Adicionales	122.364	28.477.577	6.321	28.471.256
Subtotal	146.299	106.398.664	7.161	106.391.503
Sin res. matem.=RRC (sin adicionales)	1.605.398	92.778.292	5.751	92.772.541
Con res. matem.=RRC (sin adicionales)	31.817	21.699	-	21.699

2) Información general costo siniestro últimos 3 años

Información general costo de siniestros - Año 2015	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	143.857		-
Salud	145.726		(2.931)
Adicionales	668.534		14.630
Total	958.117	-	11.699

Información general costo de siniestros - Año 2014	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	737.413	-	136.551
Salud	18.093	-	-
Adicionales	117.028	-	-
Total	872.534	-	136.551

Información general costo de siniestros - Año 2013	Directo	Aceptado	Cedido
Accidentes	511.534	-	-
Salud	-	-	-
Adicionales	856.243	-	83.868
Total	1.367.777	-	83.868

3) Resumen

a) Seguros de accidentes, salud y adicionales

Seg. accidentes, salud y adicionales	Accidentes	Salud	Adicionales	Total
Total margen de solvencia	421.298	50.061	264.180	735.539
En función de las primas	421.298	50.061	264.180	
F.P.	0,14	0,14	0,14	
Primas	3.009.272	350.529	1.929.221	
CÍA.	1	1	0,98	
SVS	0,95	0,95	0,95	
En función de los siniestros	78.926	9.470	91.000	
F.S.	0,17	0,17	0,17	
Siniestros	464.268	54606	547.268	
CÍA.	1	1	0,98	
SVS	0,95	0,95	0,95	

b) Seguros que no generan reservas matemáticas

Concepto		Período Actual
Total margen de solvencia	+	189.769
Capital en Riesgo		472.310.120
Factor		0,05

c) Seguros con reservas matemáticas

Concepto		Período Actual
Total margen de solvencia (columna ant./20)	+	1.067.109
Pasivo total		23.964.246
Pasivo indirecto		-
Reserva de seguros letra A.		2.198.608
Accidentes		988.060
Salud		22.054
Adicionales		1.188.495
Reserva seguros letra B.		423.466
Oblig. cia. menos res. A y B		21.342.172
Total margen solvencia		735.539
Margen de solvencia		1.992.417

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

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

NOTA 48 - SOLVENCIA

Al 31 de diciembre de 2015:

48.1 Cumplimiento régimen de inversiones y endeudamiento

Cumplimiento regimen de inversiones	Periodo Actual
Obligación de invertir las reservas técnicas y patrimonio de riesgo	23.358.122
Reservas técnicas netas de reaseguro	19.228.662
Patrimonio de riesgo (patrimonio neto mutuales)	4.129.460
Inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	27.186.702
Superávit (déficit) de inversiones representativas de reservas técnicas y patrimonio de riesgo	3.828.580
Patrimonio neto	40.251.255
Patrimonio	40.667.679
Activo no efectivo	416.424

Endeudamiento	Periodo Actual
Endeudamiento	0,58
Endeudamiento financiero	0,10

48.2 Obligación de invertir

Obligación de Invertir	Periodo Actual
Reserva seguros previsionales neta	-
Reserva de rentas vitalicias	-
Reserva rentas vitalicias	-
Participación del reaseguro en la reserva rentas vitalicias	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Participación del reaseguro en la reserva seguro invalidez y sobrevivencia	-
Reserva seguros no previsionales neta	18.325.478
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro	3.941.123
Reserva riesgos en curso	4.261.118
Participación del reaseguro en la reserva riesgos en curso	319.995
Reserva matemática neta reaseguro	10.222.672
Reserva matemática	10.222.672
Participación del reaseguro en la reserva matemática	
Reserva valor del fondo	
Reserva de rentas privadas	-
Reserva rentas privadas	-
Participación del reaseguro en la reserva rentas privadas	-
Reserva de siniestros	4.161.683
Reserva de siniestros	4.447.812
Siniestros por pagar por operaciones de coaseguro	
Participación del reaseguro en la reserva de siniestros	286.129
Reserva catastrófica de terremoto	
Reservas adicionales neta	67.882
Reserva de insuficiencia de primas	67.882
Reserva de insuficiencia de prima	75.242
Participación del reaseguro en la reserva de insuficiencia de primas	7.360
Otras reservas técnicas	-
Otras reservas técnicas	-
Participación del reaseguro en otras reservas técnicas	-
Primas por pagar	835.302
Deudas por operaciones reaseguro	835.302
Primas por pagar por operaciones de coaseguro	-
Obligación invertir reservas tecnicas	19.228.662
Patrimonio de riesgo	4.129.460
Margen de solvencia	1.992.417
Patrimonio de endeudamiento	4.129.460
$((PE+PI)/5)$ Cías. seg. generales $((PE+PI-RVF)/20)+(RVF/140)$ Cías. seg. vida	1.167.906
Pasivo exigible + pasivo indirecto - reservas técnicas	4.129.460
Patrimonio mínimo UF 90.000 (UF 120.000 si es reaseguradora)	2.306.618
Obligación invertir reservas tecnicas más patrimonio riesgo	23.358.122

48.3 Activos no efectivos

Activo no efectivo	Programas computacionales	Otros	Total inversiones no efectivas
Cuenta del estado financiero	5.15.12.00	5.15.34.00 5.15.35.00	
Activo no efectivo (Saldo inicial)	77.866	125.317	203.183
Fecha inicial	01/01/2015	01/01/2015	
Activo no efectivo	21.840	394.584	416.424
Amortización del período	19.735	-	19.735
Plazo de amortización (meses)	34	-	-

48.4 Inventario de inversiones

Inventario de inversiones	INV. NO REPRESENT DE R.T. Y P.R.	INV. REPRESENT DE R.T. Y P.R.	INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVA TECNICA	INVERSIONES QUE RESPALDAN PATRIMONIO DE RIESGO	SUPERAVIT DE INVERSIONES	SALDO ESF
Instrumentos emitidos por el estado o banco central	-	5.332.279	5.332.279	-	-	5.332.279
Depósitos a plazo o títulos representativos de captaciones emitidos por bancos e instituciones financieras	31.621.353	18.212.274	13.896.383	1.647.092	2.668.799	49.833.627
Depósitos y otros	31.621.353	15.499.552	13.896.383	-	1.603.169	47.120.905
Bonos bancarios	-	2.712.722	-	1.647.092	1.065.630	2.712.722
Bonos, pagarés y debentures emitidos por empresas públicas o privadas	-	2.482.368	-	2.482.368	-	2.482.368
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-
Siniestros por cobrar a reaseguradores (por siniestros) pagados a asegurados no vencido	-	232.654	-	-	232.654	232.654
Bienes raíces	-	-	-	-	-	-
Bancos	-	927.127	-	-	927.127	927.127
Muebles y equipos de uso propio	185.488	-	-	-	-	185.488
Inversiones depositadas bajo el N°7 del DFL N°251	-	-	-	-	-	-
Activos representativos	31.806.841	27.186.702	19.228.662	4.129.460	3.828.580	58.993.543

ITAU CHILE COMPAÑIA SEGUROS DE VIDA S.A.

CUADROS TECNICOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

6.01.01 Cuadro de margen de contribución

Cuadro margen de contribución	Individuales		Colectivos						Masivos					
	102	110	202	208	209	210	212	213	302	308	309	310	312	313
Ramos vida	102	110	202	208	209	210	212	213	302	308	309	310	312	313
Margen de contribución	(12)	45.092	(362.752)	(128.863)	(238)	888.765	16.151	54.442	4.771.422	979.797	(33.776)	1.351.269	279.822	4.875.072
Prima retenida	-	47.060	532.472	90.090	29	1.049.931	-	841.812	8.804.273	1.683.652	213.243	1.819.600	320.281	8.135.010
Prima directa	-	47.060	642.099	156.946	29	1.065.156	-	841.812	8.919.244	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.345.191
Prima aceptada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima cedida	-	-	109.627	66.856	-	15.225	-	-	114.971	51.895	-	8.018	138.808	1.210.181
Variación de reservas técnicas	(280)	712	(53.269)	(62.972)	-	(67.739)	(16.151)	50.879	2.512.407	355.820	28.321	156.607	(50.901)	366.787
Variación reserva de riesgo en curso	(280)	712	(42.027)	(13.392)	-	(67.739)	(16.151)	18.211	332.787	355.820	8.675	261.406	(5.779)	309.331
Variación reserva matemática	-	-	-	-	-	-	-	-	2.179.620	-	(688)	(104.799)	-	57.456
Variación reserva insuficiencia de prima	-	-	(11.242)	(49.580)	-	-	-	32.668	-	-	20.334	-	(45.122)	-
Variación otras reservas técnicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de siniestros del ejercicio	-	-	857.950	251.634	-	104.924	-	674.229	973.827	264.049	204.993	188.698	51.985	2.464.908
Siniestros directos	-	-	539.791	257.860	-	104.436	-	674.229	973.827	348.952	204.993	188.698	70.074	3.374.713
Siniestros cedidos	-	-	(318.159)	6.226	-	(488)	-	-	-	84.903	-	-	18.089	909.805
Costo de rentas del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de intermediación	310	1.333	96.163	32.171	283	131.569	-	66.126	580.545	89.199	14.556	130.662	41.819	454.826
Comisión agentes directos	-	-	-	-	-	1.728	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisión corredores y retribución asesores previsionales	431	1.853	133.706	44.731	394	180.531	-	91.942	807.193	124.022	20.239	181.673	58.145	632.392
Comisiones de reaseguro aceptado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones de reaseguro cedido	121	520	37.543	12.560	111	50.690	-	25.816	226.648	34.823	5.683	51.011	16.326	177.566
Gastos por reaseguro no proporcional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos médicos	8	36	2.566	859	8	3.465	-	1.765	15.493	2.380	388	3.487	1.116	12.137
Deterioro de seguros	(26)	(113)	(8.186)	(2.739)	(24)	(11.053)	-	(5.629)	(49.421)	(7.593)	(1.239)	(11.123)	(3.560)	(38.720)

6.01.02 Cuadro de costos de administración

Cuadro costos de administración	Individuales		Colectivos					Masivos					
	102	110	202	208	209	210	213	302	308	308	310	312	313
Ramos vida	1.595	6.856	494.702	165.501	1.458	667.947	340.179	2.986.552	458.870	74.884	672.176	215.132	2.339.804
Costos de administración	1.004	4.321	311.796	104.310	919	420.986	214.405	1.882.334	289.212	47.197	423.652	135.591	1.474.708
Remuneraciones directas	197	843	60.837	20.353	179	82.140	41.834	367.276	56.430	9.209	82.662	26.456	287.741
Gastos asociados al canal de distribución directos	807	3.478	250.959	83.957	740	338.846	172.571	1.515.058	232.782	37.988	340.990	109.135	1.186.967
Otros costos administración directos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de administración indirecto	591	2.535	182.906	61.191	539	246.961	125.774	1.104.218	169.658	27.687	248.524	79.541	865.096
Remuneraciones indirectas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos asociados al canal de distribución indirectos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros costos administración indirectos	591	2.535	182.906	61.191	539	246.961	125.774	1.104.218	169.658	27.687	248.524	79.541	865.096

6.02.01 Cuadro de prima retenida neta

Cuadro Prima Retenida Neta	Individuales		Colectivos					Masivos					
	102	110	202	208	209	210	213	302	308	309	310	312	313
Ramos vida	-	47.060	532.472	90.090	29	1.049.931	841.812	8.804.273	1.683.652	213.243	1.819.600	320.281	8.135.010
Prima retenida	-	47.060	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	8.919.244	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.345.191
Prima directa	-	47.060	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	8.919.244	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.345.191
Prima directa total	-	47.060	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	8.919.244	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.345.191
Prima aceptada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima cedida	-	-	109.627	66.856	-	15.225	-	114.971	51.895	-	8.018	138.808	1.210.181

6.02.02 Cuadro de reserva riesgo en curso

Reserva Riesgos en Curso	Individuales		Colectivos					Masivos					
	102	110	202	208	209	210	213	302	308	309	310	312	313
Ramos vida	-	47.059	532.472	90.090	29	1.049.931	841.812	1.111.238	1.683.652	213.243	1.819.600	320.281	7.930.541
Prima retenida neta de reserva riesgo en curso	-	47.059	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	1.226.209	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.140.722
Prima directa de reserva riesgo en curso	-	47.059	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	1.226.209	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.140.722
Prima aceptada de reserva riesgo en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima cedida de reserva riesgo en curso	-	-	109.627	66.856	-	15.225	-	114.971	51.895	-	8.018	138.808	1.210.181
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro	-	4.163	4.990	1.748	-	137.634	19.799	418.476	1.186.747	22.054	846.263	17.587	1.281.662

6.02.03 Cuadro de reserva matemática

Cuadro reserva matemática	Colectivos		Masivos		
	202	302	309	310	313
Ramos vida	-	7.887.140	688	104.799	98.456
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior	-	(7.693.035)	-	-	(204.470)
Primas neta reaseguro	-	236.614	21	3.144	2.954
Interés neto reaseguro	-	210	-	-	5
Reserva liberada por muerte neta reaseguro	-	(9.636.251)	709	107.943	(258.977)
Reserva liberada por otros términos neta reaseguro	-	10.066.760	-	-	155.912
Reserva matemática neta reaseguro	-				

6.03 Cuadro costo de siniestro

Cuadro costo de siniestro	Colectivos				Masivos					
	202	208	210	213	302	308	309	310	312	313
Ramos vida	857.950	251.634	104.924	674.229	973.827	264.049	204.993	188.698	51.985	2.464.908
Costo de siniestros del ejercicio	524.388	34.818	193.489	625.832	490.892	162.485	48.520	41.762	23.133	2.104.984
Siniestros pagados	576.927	49.208	193.489	625.832	490.892	162.485	48.520	41.762	23.133	3.085.958
Siniestros pagados directos	576.927	49.208	193.489	625.832	490.892	162.485	48.520	41.762	23.133	3.085.958
Siniestros del plan	576.927	49.208	193.489	625.832	490.892	162.485	48.520	41.762	23.133	3.085.958
Siniestros pagados cedidos	52.539	14.390	-	-	-	-	-	-	-	980.974
Siniestros del plan	52.539	14.390	-	-	-	-	-	-	-	980.974
Siniestros pagados aceptados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación reserva de siniestros	333.562	216.816	(88.565)	48.397	482.935	101.564	156.473	146.936	28.852	359.924
Siniestros por pagar neto reaseguro	1.049.405	468.979	61.355	123.586	1.491.032	114.520	156.473	183.809	49.192	463.332
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados	1.026.823	277.393	40.832	19.850	1.347.865	-	-	137.127	-	81.402
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados directos	1.100.085	277.393	40.832	19.850	1.347.865	-	-	137.127	-	81.402
Siniestros por pagar neto reaseguro liquidados cedidos	73.262	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación	-	121.934	16.914	420	64.592	77.238	133.271	24.866	46.435	93.744
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación directos	-	121.934	16.914	420	64.592	162.141	133.271	24.866	84.428	94.828
Siniestros por pagar neto reaseguro en proceso de liquidación cedidos	-	-	-	-	-	84.903	-	-	37.993	1.084
Siniestros por pagar neto reaseguro ocurridos y no reportados	22.582	69.652	3.609	103.316	78.575	37.282	23.202	21.816	2.757	288.186
Siniestros por pagar neto reaseguro periodo anterior	715.843	252.163	149.920	75.189	1.008.097	12.956	-	36.873	20.340	103.408

6.04 Cuadro costo de renta

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no posee información de costo de rentas.

6.05 Cuadro de reservas de primas

Cuadro de reservas de primas	Individuales		Colectivos					Masivos					
	102	110	202	208	210	212	213	302	308	309	310	312	313
Variación reserva de riesgo en curso	(280)	712	(42.027)	(13.392)	(67.739)	(16.151)	18.211	332.787	355.820	8.675	261.406	(5.779)	309.331
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro periodo anterior	280	3.451	47.017	15.140	205.373	16.151	1.588	85.689	830.927	13.379	584.857	23.366	972.331
Reserva de riesgo en curso neta reaseguro	-	4.163	4.990	1.748	137.634	-	19.799	418.476	1.186.747	22.054	846.263	17.587	1.281.662
Variación reserva matemática	-	-	-	-	-	-	-	2.179.620	-	(688)	(104.799)	-	57.456
Reserva matemática neta reaseguro periodo anterior	-	-	-	-	-	-	-	7.887.140	-	688	104.799	-	98.456
Reserva matemática neta reaseguro	-	-	-	-	-	-	-	10.066.760	-	-	-	-	155.912
Variación reserva valor del fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación reserva insuficiencia de prima	-	-	(11.242)	(49.580)	-	-	32.668	-	-	20.334	-	(45.122)	-
Reserva de insuficiencia de primas periodo anterior	-	-	23.150	52.552	-	-	-	-	-	-	-	45.122	-
Reserva de insuficiencia de primas	-	-	11.908	2.972	-	-	32.668	-	-	20.334	-	-	-

6.06 Cuadro de seguros previsionales

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía no posee información de seguros previsionales.

6.07 Cuadro de prima

Cuadro de primas	Individuales		Colectivos					Masivos					
	102	110	202	208	209	210	213	302	308	309	310	312	313
Ramos vida	-	-	538.496	125.371	29	988.943	841.812	47.299	471.631	746	32.312	179.953	4.520.015
Prima primer año directa	-	-	109.614	66.856	-	15.199	-	114.971	41.579	-	8.018	118.182	959.909
Prima primer año cedida	-	-	428.882	58.515	29	973.744	841.812	(67.672)	430.052	746	24.294	61.771	3.560.106
Prima única	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima única directa	-	-	61.161	18.935	-	7.950	-	-	-	-	-	-	144.529
Prima única neta	-	-	61.161	18.935	-	7.950	-	-	-	-	-	-	144.529
Prima de renovación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima de renovación directa	-	47.060	42.442	12.640	-	68.263	-	8.871.945	1.263.916	212.497	1.795.306	279.136	4.680.647
Prima de renovación cedida	-	-	13	-	-	26	-	-	10.316	-	-	20.626	250.272
Prima de renovación neta	-	47.060	42.429	12.640	-	68.237	-	8.871.945	1.253.600	212.497	1.795.306	258.510	4.430.375
Prima directa	-	47.060	642.099	156.946	29	1.065.156	841.812	8.919.244	1.735.547	213.243	1.827.618	459.089	9.345.191

6.08.01 Cuadro de datos estadísticos

Cuadro de datos estadísticos	Individuales		Colectivos				Masivos					
	102	110	202	208	210	213	302	308	309	310	312	313
Número de siniestros por ramo	-	-	18	20	204	575	82	13	6	33	3	2.413
Número de pólizas por ramo contratadas en el periodo	2	-	-	-	-	-	-	923	-	3.109	923	-
Total pólizas vigentes por ramo	28	1.258	5	5	12	1	463	2.462	3.054	15.379	2.449	24
Número de ítems por ramo contratados en el periodo	2	-	-	-	-	-	456	-	29.482	-	28.243	-
Número de ítems vigentes por ramo	28	1.298	4.967	5.153	142.201	403	29.144	249.355	34.622	47.897	32.294	464.387
Número de pólizas no vigentes por ramo	3	-	-	-	-	-	-	920	-	2.640	924	-
Número de asegurados en el periodo por ramo	2	-	-	-	-	-	456	-	29.482	-	28.243	-
Número de asegurados por ramo	28	1.298	4.967	5.153	142.201	403	29.144	249.355	34.622	47.897	32.294	464.387

6.08.02 Cuadro de datos varios

Cuadro de datos varios	Individuales		Colectivos				Masivos					
	102	110	202	208	210	213	302	308	309	310	312	313
Capitales asegurados en el periodo	2.405.899	95.914.733	-	-	-	2.278.686	470.313.952	1.322.706.433	191.709.851	1.276.259.181	994.513.810	1.113.585.406
Total capitales asegurados	2.405.901	95.914.819	18.619	41.181	21.005	2.279.065	470.314.817	1.322.711.702	191.709.950	1.276.260.568	994.514.841	1.113.595.142