

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA

✦ *Estados Financieros Intermedios No Auditados y Notas*

✦ *Al 30 de setiembre del 2013*

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA

INDICE

	<i>Páginas</i>
<i>Contenido:</i>	
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balance de Situación</i>	3-4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	8-22

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

Al 30 de setiembre del 2013 y 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
<i>Activos Circulantes</i>			
Disponibilidades			
Efectivo	8.1	500,000	500,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	8.1	85,291,032	22,698,514
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	8.2	3,010,081,928	3,261,998,374
Comisiones, primas y cuentas por cobrar			
Primas por cobrar	8.3	153,977,926	-
Primas vencidas	8.3	2,479,740	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	8.3	301,737,422	134,985,115
Otras cuentas por cobrar	8.3	3,296,411	-
Total Activos Circulantes		3,557,364,459	3,420,182,003
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto			
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto	8.4	74,989,442	98,425,669
Otros Activos			
Cargos Diferidos	8.5	59,527,943	36,625,977
Activos Intangibles	8.6	3,376,385	2,532,507
Otros Activos Restringidos	8.7	3,454,570	3,446,940
TOTAL ACTIVOS		3,698,712,799	3,561,213,096

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

Al 30 de setiembre del 2013 y 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

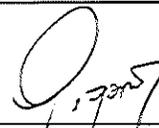
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar y provisiones			
Cuentas por pagar comerciales, Provisiones y Retenciones.	8,9	69.238.111	46.475.141
Provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas, vida	8,9	286.251.185	108.773.155
Provisiones matemáticas, vida	8,9	28.820.326	-
Provisiones para siniestros, vida	8,9	67.980.578	29.957.621
Otros Pasivos			
Cuentas recíprocas internas	8,9	999.777.790	688.747.992
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVOS		1.452.067.990	873.953.909
PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital Pagado	8,10	2.289.192.000	2.289.192.000
Aportes para incrementos de capital	8,12	586.296.427	586.296.427
Ajustes al valor de los activos	8,11	164.705.296	418.973.837
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		(599.757.435)	(391.982.649)
Resultados del Periodo		(193.791.479)	(215.220.428)
TOTAL PATRIMONIO		<hr/> 2.246.644.809	<hr/> 2.687.259.187
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.698.712.799	3.561.213.096



Ricardo Loew Sandoval
Gerente General



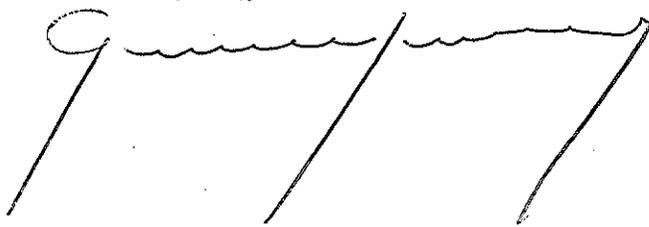
Manuel Jiménez G.
Contador General



Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RAZON DE AUTENTICACIÓN: El suscrito **Alejandro Goicuría Jiménez**, carné número 16049, da fe que la firma estampada en el presente documento del Sr. **Oswaldo José Pizarro**, es auténtica y fue estampada en mi presencia. Asimismo hago constar que mi firma y sello blanco se encuentran debidamente inscritos en el Registro Nacional de Notarios y que mi firma fue estampada de mi puño y letra en el momento de realizar la autenticación al ser las doce horas del día veinticinco del mes de octubre del año 2013 en la ciudad de San José, Costa Rica.



**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY SUCURSAL C.R.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

*Por el período terminado el 30 de setiembre del 2013 y 2012
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

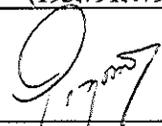
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		585.869,826	107.493,791
INGRESOS POR PRIMAS			
Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida	8.13	584,296,357	107,493,791
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			
Comisiones y participaciones, vida	8.13	1,573,469	-
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		213,704,449	26,773,771
GASTOS POR PRESTACIONES			
Prestaciones pagadas, vida	8.13	48,367,001	380,045
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			
Comisiones pagadas, vida	8.13	163,763,979	26,393,726
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS			
Primas cedidas, vida	8.13	1,573,469	
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		372,165,377	80,720,020
INGRESOS FINANCIEROS			
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	56,458,479	78,308,075
GASTOS FINANCIEROS			
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	105,780,968	97,037,656
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		322,842,888	61,990,439
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Otros ingresos operativos	8.15	2,602,995	11,299,388
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	8.15	572,315	533,611
Otros gastos operativos	8.15	937,534	998,394
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal	8.16	159,307,139	98,417,665
Gastos por servicios externos	8.16	47,298,043	44,354,423
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.16	7,803,428	17,828,226
Gastos de infraestructura	8.16	44,914,422	45,792,813
Gastos generales	8.16	71,806,843	51,063,207
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERAC. SEGUROS		(7,193,842)	(185,698,512)
INGRESOS POR AJUSTES A LA PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	367,123,359	-
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	553,720,996	29,521,916
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO		(193,791,479)	(215,220,428)



Ricardo Loew Sandoval
Gerente General



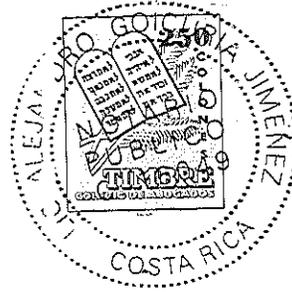
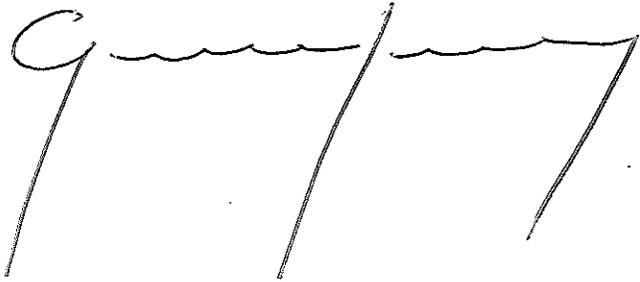
Manuel Jiménez G.
Contador General



Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RAZON DE AUTENTICACIÓN: El suscrito **Alejandro Goicuría Jiménez**, carné número 16049, da fe que la firma estampada en el presente documento del Sr. **Oswaldo José Pizarro**, es auténtica y fue estampada en mi presencia. Asimismo hago constar que mi firma y sello blanco se encuentran debidamente inscritos en el Registro Nacional de Notarios y que mi firma fue estampada de mi puño y letra en el momento de realizar la autenticación al ser las doce horas del día veinticinco del mes de octubre del año 2013 en la ciudad de San José, Costa Rica.



**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO**

*Por el período terminado el 30 de setiembre del 2013 y 2012
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

(Expresado en colones costarricenses exactos)

Notas	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	(193.791.479)	(215.220.428)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas	49.322.489	18.729.581
Cambios en las provisiones técnicas	(59.602.742)	
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	14.747.216	10.922.678
Depreciaciones y amortizaciones	20.462.301	18.851.583
Gastos por provisión para siniestros	29.027.382	29.521.918
Utilidad antes de cambios en el capital de trabajo	(139.834.833)	(137.194.668)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	257.896.243	(171.552.338)
Otras cuentas por cobrar	(169.863.761)	(7.011.389)
Otros activos	(5.961.857)	3.505.695
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		
Cuentas por pagar y provisiones	18.678.041	491.321.137
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(39.086.167)	179.068.437
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	17.176.862	(149.231.946)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	17.176.862	(149.231.946)
Aumento neto en efectivo y equivalentes	(21.909.305)	29.836.491
Efectivo y equivalentes al inicio del año	107.700.337	6.637.977
Efectivo y equivalentes al final del periodo	8.1 85.791.032	23.198.514

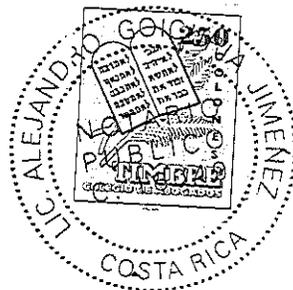
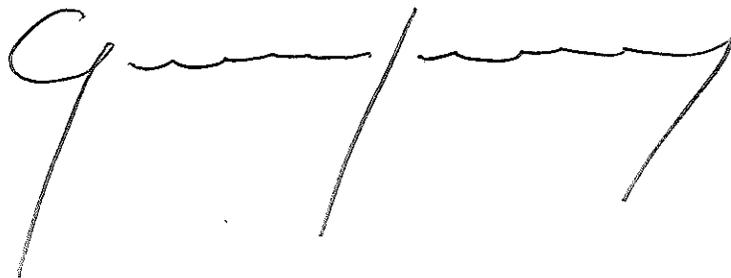

Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RAZON DE AUTENTICACIÓN: El suscrito **Alejandro Goicuría Jiménez**, carné número 16049, da fe que la firma estampada en el presente documento del Sr. **Oswaldo José Pizarro**, es auténtica y fue estampada en mi presencia. Asimismo hago constar que mi firma y sello blanco se encuentran debidamente inscritos en el Registro Nacional de Notarios y que mi firma fue estampada de mi puño y letra en el momento de realizar la autenticación al ser las doce horas del día veinticinco del mes de octubre del año 2013 en la ciudad de San José, Costa Rica.

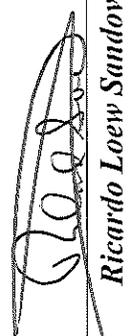


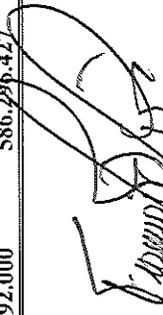
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

*Por el periodo terminado el 30 de setiembre del 2013 y 2012
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

Notas	Capital Pagado	Aportes patrimoniales por capitalizar	Ajustes Patrimoniales	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Total Patrimonio
<i>Saldo al 30 de Setiembre 2012</i>	2.289.192.000	586.296.427	418.973.837	(391.982.649)	(215.220.428)	2.687.259.187
Resultados del periodo anterior				(207.774.786)	215.220.428	7.445.642
Incremento en el capital						-
Aportes patrimoniales por capitalizar						-
Ajuste al patrimonio			(254.268.541)			(254.268.541)
Resultados del periodo					(193.791.479)	(193.791.479)
<i>Saldos al 30 de Setiembre 2013</i>	2.289.192.000	586.296.427	164.705.296	(599.757.435)	(193.791.479)	2.246.644.809

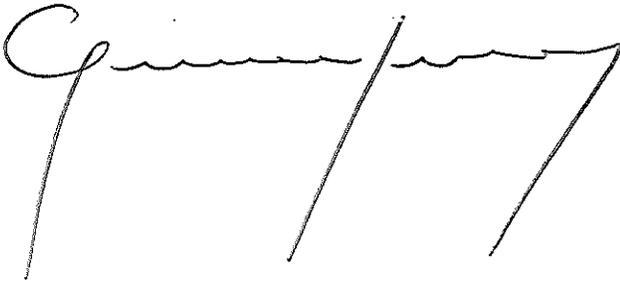

Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

RAZON DE AUTENTICACIÓN: El suscrito **Alejandro Goicuría Jiménez**, carné número 16049, da fe que la firma estampada en el presente documento del Sr. **Oswaldo José Pizarro**, es auténtica y fue estampada en mi presencia. Asimismo hago constar que mi firma y sello blanco se encuentran debidamente inscritos en el Registro Nacional de Notarios y que mi firma fue estampada de mi puño y letra en el momento de realizar la autenticación al ser las doce horas del día veinticinco del mes de octubre del año 2013 en la ciudad de San José, Costa Rica.



**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre de 2013

(Expresado en colones costarricenses exactos)

Nota 1. Información general

a. Domicilio y forma legal

Best Meridian Insurance Company, con cédula jurídica N° 3-012-622635, está organizada como sociedad anónima de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica, a partir del 9 de setiembre del 2010, actuando como sucursal de la compañía *Best Meridian Insurance Company*, compañía constituida e inscrita de conformidad con las leyes del Estado de Florida, de Estados Unidos de América, domiciliada en el Estado de Florida en 8950 S.W. 74 Ct, Miami, Fl 33156 en BMI Building at Town Center One.

La sucursal en Costa Rica se encuentra frente al Hospital Cima en Escazú en la calle paralela a la pista Prospero Fernández, en el edificio BMI.

Las operaciones de seguros en Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Seguros, de acuerdo con la legislación establecida por la ley reguladora del mercado de seguros No. 8653.

Los estados financieros y la información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran disponibles en su página en internet.

b. País de constitución

La compañía es una sociedad domiciliada en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, la sucursal está registrada y domiciliada en la República de Costa Rica.

c. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales.

La principal actividad de la compañía es la venta y colocación de seguros de salud y vida, recibió la autorización para operar en el mercado de seguros costarricense el 26 de mayo de 2011, con el código A10.

d. Número de sucursales y agencias

Al 30 de setiembre del 2013 la compañía no cuenta con más sucursales en Costa Rica.

e. Dirección del sitio Web

La dirección del sitio Web es www.segurosbmicr.com

f. Número de trabajadores al final del período

Al 30 de setiembre del 2013 la entidad cuenta con doce empleados de planta, además el soporte operativo de nuestra compañía en República Dominicana y Miami.

Nota 2: Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros con sus respectivas actualizaciones.

Conforme al artículo No. 3 del Reglamento mencionado anteriormente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes.

Lo anterior es aplicado solo cuando ha sido aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión (en adelante CONASSIF).

b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica prevaeciente a la fecha del Balance de Situación de la sucursal. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio de compra que prevalecieron en las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del periodo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de esta cuenta se registra en ella el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo.

d) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros de la sucursal se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan en colones utilizando el tipo de cambio para la compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de setiembre de 2013 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de 493.51 y 505.57 por US\$ 1,00 respectivamente.

e) Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Los activos incluidos en la cuenta Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta a las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda, por medio del Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Las tasas de depreciación anual son:

Equipos y mobiliario	10%
Equipo de computación	20%
Mejoras a Propiedad Arrendada	20%

f) Activos Intangibles

Son activos intangibles identificables, los cuales se utilizan, en el suministro de servicios o para funciones relacionadas con la administración de la entidad.

En esta cuenta se registra el costo del software adquirido para uso de la entidad y el monto de deterioro del valor del software.

g) Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años.

h) Pasivos acumulados

Los requeridos por el Código de Trabajo y la Ley de Protección al trabajador No. 7983.

- **Aguinaldo**

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia.

Su periodo de acumulación es de diciembre a noviembre del año siguiente.

- **Vacaciones**

Establece que el trabajador tiene derecho a un día de vacaciones por cada mes laborado.

i) Período contable y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todos los participantes del mercado de seguros.

El periodo de operaciones comprende del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Se presenta información comparativa al 30 de setiembre 2013 y 2012. La primera presentación de información de nuestros Estados Financieros se realizó al 30 de setiembre del 2011.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengado, o sea las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

k) Ingresos por comercialización de seguros y costos relacionados

Su principal fuente de ingresos es la comercialización de seguros. Las ventas por este concepto se iniciaron a final de octubre del 2011 con la aprobación de producto de salud y a finales del 2012 con la aprobación de los primeros productos de vida.

l) Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurren, a la fecha la sucursal no ha incurrido en este tipo de costo.

m) Reservas patrimoniales

De acuerdo con el código de comercio se debe destinar el 5% de las utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social. A la fecha la entidad no reporta utilidades disponibles.

n) Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro.

o) Utilidad neta por acción

Por su condición de sucursal no se reporta utilidad neta por acción.

p) Impuesto sobre la renta

La compañía calcula el impuesto sobre la renta con base en las utilidades. En línea con lo anterior se reconoce el impuesto sobre la renta diferido por las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales que tienen un impacto futuro en la determinación del impuesto sobre la renta.

De acuerdo con lo establecido en las NIIF's, el impuesto de renta diferido debe ser presentado después de la utilidad antes del impuesto sobre la renta, como parte del impuesto sobre la renta del período.

q) Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las NIIF's, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros,

provisiones, la vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, el período de amortización de activos intangibles y otros.

r) Instrumentos financieros

La sucursal clasifica sus inversiones como disponibles para la venta. Estas se presentan a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que estos han sufrido un deterioro de valor.

s) Valoración de inversiones

Inicialmente las inversiones son valoradas al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial todas las inversiones se ajustan en forma mensual a su valor de mercado, con base a la información obtenida del estado de cuenta suministrado por el puesto de bolsa y/o custodio de valores.

t) Deterioro en el valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera (NIIF's) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a los resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso, el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo el valor presente de los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por los activos o grupos de activos.

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, por lo que no se ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros.

Nota 3: Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de setiembre de 2013, la compañía cuenta con inversiones por un monto total de €3.010.081.928 equivalente \$6.099.333 en el mismo periodo pero al 2012 fue de €3.261.998.374 equivalente a \$6.624.423. Estos valores se registran a su valor razonable.

Nota 4: Cartera de créditos

Al 30 de setiembre de 2012 la sucursal no contaba con cartera de crédito. Al 30 de setiembre de 2013, la cartera de crédito, esta compuesta de las primas por cobrar provenientes de la anualización de los pagos de las primas, por un monto total de €153.977.926 equivalente a \$312.006

Nota 5: Activos sujetos a restricciones

A la fecha la compañía mantiene un depósito de garantía por alquiler de edificio, por un monto de €3.454.570 equivalente a US\$7.000, a setiembre 2012 por un monto de € 3.446.940 equivalente a la misma suma en dólares.

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la sucursal dispone en sus cuentas de balance, partidas en moneda extranjera, por tanto, sus saldos están sujetos a los ajustes derivados de las variaciones del tipo de cambio, a continuación se presenta el detalle:

	<i>Monto US \$</i> <i>2013</i>	<i>Monto US \$</i> <i>2012</i>
Activos		
Disponibilidades	168.868	44.989
Inversiones disponibles para la venta	6.099.333	6.624.423
Primas por cobrar	312.006	-
Primas vencidas	5.025	-
Cuentas por cobrar relacionadas	611.411	274.126
Gastos pagados por anticipado	119.516	74.260
Otras cuentas por cobrar	6.680	-
Depósitos en garantía alquiler	7.000	7.000
Total activos	7.329.839	7.024.798
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	5.140	2.851
Ingresos diferidos	638.430	220.895
Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company	2.017.035	1.398.700
Otras cuentas por pagar relacionadas	8.816	-
Comisiones por pagar agentes	-	-
Otras cuentas por pagar	59.340	25.764
Provisión siniestros incurridos por pagar	137.749	60.838
Total pasivos	2.866.510	1.709.048
Posición monetaria neta	4.463.329	5.315.750

Nota 7: Otras cuentas por pagar

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la sucursal cuenta con Otras cuentas por pagar, a continuación se presenta detalle:

	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto (€)</i> 2013	<i>Monto US</i> \$	<i>Monto (€)</i> 2012
Cuentas por pagar diversas	59.340	30.265.929	25.764	12.686.842
	59.340	30.265.929	25.764	12.686.842

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, el disponible se compone de la siguiente forma:

	<i>Monto</i> US \$	<i>Monto (€)</i> 2013	<i>Monto</i> US \$	<i>Monto (€)</i> 2012
Fondo de caja chica		500.000		500.000
Banco BAC San José-911644227		1.906.526		498.847
Banco BAC San José-911644185	167.865	82.843.184	43.986	21.659.438
Banco NacionalC.R.-037-5912-0		46.332		46.332
Banco NacionalC.R.037-600919-8	1.003	494.991	1.003	493.897
	168.868	85.791.032	44.989	23.198.514

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

Inversiones disponibles para la venta al 30 de setiembre 2013 y 2012 se detalla a continuación:

<u>Custodio</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Rendimiento</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>
US Bank	Bonos	4.77%	1-sep-2017	615,198,215
US Bank	Bonos	5.39%	1-jul-2024	598,430,078
US Bank	Bonos	5.93%	20-ago-2032	460,715,027
US Bank	Bonos	5.22%	1-jun-2014	510,787,785
US Bank	Bonos	5.83%	10-ago-2018	188,046,557
US Bank	Bonos	5.32%	20-jun-2036	636,904,266
Saldo al 30 de setiembre de 2013			TOTAL	3,010,081,928

Custodio	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
US Bank	Bonos	4.77%	1-sep-2017	659,827,535
US Bank	Bonos	5.39%	1-jul-2024	658,829,400
US Bank	Bonos	5.93%	20-ago-2032	518,338,034
US Bank	Bonos	5.22%	1-jun-2014	532,251,854
US Bank	Bonos	5.83%	10-ago-2018	190,611,350
US Bank	Bonos	5.32%	20-jun-2036	702,140,201
Saldo al 30 de setiembre de 2012			TOTAL	3,261,998,374

El movimiento de las inversiones al 30 de setiembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	3.275.129.684	2.553.562.683
Transferencias	0	0
Ventas y rendiciones	0	0
Amortizaciones por primas y descuentos	-6.987.732	581.926.287
Ajuste por variaciones en tipo de cambio	-48.660.792	-58.311.471
Ajuste por cambio en el valor razonable	-209.399.232	184.820.875
Saldo al 30 de setiembre 2013	3.010.081.928	3.261.998.374

Estos valores se encuentran invertidos en títulos de diferentes instituciones en Estados Unidos de Norte América, los cuales fueron colocados por la Oficina Principal por un monto US\$ 6.099.333 al 30 de setiembre 2013 y por un monto US\$ 6.624.423 al 30 de setiembre 2012.

8.3: Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de setiembre 2013 y 2012 el detalle de las cuentas por cobrar y comisiones pagadas por adelantado se presenta a continuación:

	<i>Monto US</i>	<i>Monto € 2013</i>	<i>Monto US</i>	<i>Monto € 2012</i>
Primas por cobrar	312.006	153.977.926	-	-
Primas vencidas	5.025	2.479.740	-	-
Adelantos a proveedores	4.800	2.368.848	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	611.411	301.737.422	274.126	134.985.115
Otras cuentas por cobrar	1.880	927.563		
Total cuentas por cobrar	935.121	461.491.499	274.126	134.985.115

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Al 30 de setiembre 2013 y 2012 el detalle se presenta a continuación:

	<u>Monto € 2013</u>	<u>Monto € 2012</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo neto		
Mobiliario y equipo	37.334.456	36.944.899
Depreciación Acum. Mobiliario y equipo	-9.079.580	-5.698.735
Equipo de computo	19.992.929	17.267.974
Depreciación Acum. Equipo de computo	-9.544.013	-5.485.578
Mejoras propiedad arrendada	92.251.653	92.251.654
Depreciación Acum. Mejoras Propiedad Arrendada	-55.966.003	-36.854.534
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto	74.989.442	98.425.669

8.5: Cargos diferidos

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 el detalle de la cuenta Gastos Pagados es el siguiente:

	<u>Monto</u> <u>US \$</u>	<u>Monto</u> <u>€ 2013</u>	<u>Monto</u> <u>US \$</u>	<u>Monto €</u> <u>2012</u>
Gastos Pagados por Anticipado				
Comisiones pagadas por anticipado	119.516	58.982.167	74.260	36.567.222
Póliza de Riesgos del trabajo		120.355		58.755
Otros impuestos pagados por anticipado		425.420	-	-
Total Gastos diferidos	119.516	59.527.943	74.260	36.625.977

8.6: Activos Intangibles

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la compañía presenta el siguiente activo intangible:

	<u>Monto € 2013</u>	<u>Monto € 2012</u>
Licencias y software	3.983.439	2.767.429
Amortización licencias y software	-607.054	-234.922
TOTAL	3.376.385	2.535.507

8.7: Otros Activos Restringidos

Al 30 de setiembre 2013 y 2012 la compañía presenta el siguiente detalle:

	<i>Monto US</i>	<i>Monto €</i>	<i>Monto €</i>
	<i>\$</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Depósito en garantía-Local	7.000	3.454.570	3.446.940
	7.000	3.454.570	3.446.940

8.8: Obligaciones con entidades

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la compañía no posee obligaciones con otras entidades gubernamentales, que no sean de las instituciones de seguridad social.

8.9 Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012 la compañía posee las siguientes cuentas por pagar y provisiones:

	<i>Monto</i>	<i>Monto € 2013</i>	<i>Monto</i>	<i>Monto € 2012</i>
	<i>US \$</i>		<i>US \$</i>	
Cuentas por pagar y provisiones				
Por pagar no comerciales		674.898		13.593.901
Por pagar comerciales	5.140	2.536.839	2.851	1.403.889
Retenciones C.C.S.S.		4.669.121		2.495.850
Retenciones bomberos 4%		7.506.178		856.574
Retenciones en la fuente		759.510		577.290
Provisión otras		-		1.796.004
Provisión décimo tercer mes		9.495.936		4.457.679
Provisión vacaciones		6.448.100		2.077.390
Provisión cesantía		6.881.600		6.529.722
Comisiones por pagar a agentes		-		-
Cuentas por pagar diversas	59.340	30.265.929	25.764	12.686.842
Total cuentas por pagar y provisiones	64.480	69.238.111	28.615	46.475.141
Provisiones técnicas				
Provisión primas no devengadas	580.031	286.251.185	220.895	108.773.155
Provisión matemática	58.399	28.820.326	-	-
Provisión siniestros pendientes de declaración	137.749	67.980.578	60.838	29.957.621
Total provisiones técnicas	776.179	383.052.089	281.733	138.730.776
Cuentas recíprocas internas				
Cuentas por pagar recíprocas	2.025.851	999.777.790	1.398.700	688.747.992
TOTAL PASIVO	2.866.510	1.452.067.990	1.709.048	873.953.909

8.10: Capital social

El capital social de la compañía al 30 de setiembre 2013 está conformado por 3.000.000 de Unidades de Desarrollo (UDES) al tipo de cambio al 30 de abril de 2012 de ¢763.064 que corresponde a ¢2.289.192.000 mientras que al 30 de setiembre de 2012 el monto correspondiente es de ¢ 2.289.192.000.

	<i>Monto UDES</i>	<i>Monto ¢ 2013</i>	<i>Monto ¢ 2012</i>
Capital Asignado (Pagado)	3.000.000	2.289.192.000	2.289.192.000
Total Capital Social	3.000.000	2.289.192.000	2.289.192.000

8.11: Ajustes al patrimonio

En esta cuenta se registran los ajustes al patrimonio que no deben ser reconocidos como utilidad acumulada hasta que sean efectivamente realizados, originados de las ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones por un monto de ¢ 164.705.296 al 30 de setiembre 2013 y por un monto de ¢418.973.837 al 30 de setiembre de 2012.

8.12: Aportes patrimoniales por capitalizar

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la compañía mantiene un monto de ¢ 586.296.427 como aportes patrimoniales por capitalizar.

8.13: Ingresos y gastos por operación de seguros

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la entidad ha captado ingresos por primas y ha incurrido en los siguientes gastos por su actividad en comercialización en seguros:

	<i>Monto ¢ 2013</i>	<i>Monto ¢ 2012</i>
Ingresos por operaciones de seguro		
Primas netas de extornos y anulaciones, vida	584.296.357	107.493.791
Comisiones y participaciones, vida	1.573.469	-
Gastos por operaciones de seguros		
Prestaciones pagadas	-48.367.001	-380.045
Comisiones pagadas, vida	-163.763.979	-26.393.726
Primas cedidas, vida	-1.573.469	
Utilidad bruta por operación de seguros	372.165.377	80.720.020

8.14: Ingresos y gastos financieros

Los rubros de ingresos y gastos financieros al 30 de setiembre de 2013 y 2012 se desglosan a continuación:

	<i>Monto €</i> 2013	<i>Monto €</i> 2012
Ingresos Financieros:		
Ganancias por diferencial cambiario	56.458.479	78.308.075
Gastos Financieros:		
Pérdidas por diferencial cambiario	-105.780.968	-97.037.656
Resultado financiero	-49.322.489	-18.729.581

8.15: Ingresos y Gastos operativos diversos

Los rubros de ingresos y gastos operativos diversos al 30 de setiembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	<i>Monto €</i> 2013	<i>Monto €</i> 2012
Ingresos operativos diversos:		
Otros ingresos operativos	2.602.995	11.299.388
Gastos operativos diversos:		
Comisiones por servicios	-572.315	-533.611
Otros gastos operativos	-937.534	-998.394

8.16: Gastos de Administración

Los rubros de gastos administrativos al 30 de setiembre de 2013 y 2012 se desglosan a continuación:

	<i>Monto €</i> 2013	<i>Monto €</i> 2012
Gastos de personal	159.307.139	98.417.665
Sueldos y bonificaciones de personal	103.528.225	56.564.664
Viáticos y transporte local	9.016.033	3.741.028
Décimo tercer mes	8.666.951	4.758.181
Vacaciones	4.695.974	1.773.938
Incentivos	487.860	7.570.055
Otras retribuciones	1.384.291	4.390.559
Cargas sociales patronales	27.228.618	14.840.620
Capacitaciones	2.258.368	2.853.577
Seguros para el personal	866.360	1.649.169
Otros gastos personal	1.174.459	275.874
Gastos por servicios externos	47.298.043	44.354.423
Servicios de computación	1.220.497	386.212
Asesoría jurídica	17.659.749	20.386.230
Servicios de limpieza	128.337	-
Servicios médicos	3.121.504	-
Servicios de información	11.557.540	12.998.742
Auditoría externa	2.172.326	4.398.720
Consultoría externa	8.475.597	3.163.865

Servicios de mensajería	888.495	229.000
Otros servicios de contratación	2.073.998	2.791.654
Gastos de movilidad y comunicaciones	7.803.428	17.828.226
Pasajes y Fletes	508.979	9.643.427
Teléfono, fax y otros	3.127.237	1.696.250
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4.167.212	6.488.549
Gastos de infraestructura	44.914.422	45.792.813
Mantenimiento y reparación	4.228.887	3.829.626
Agua y electricidad	3.329.174	2.140.015
Alquiler de inmuebles	17.063.578	16.520.457
Alquiler de muebles y equipo	133.427	4.451.131
Depreciación de inmuebles, Mobil. y equipo	20.159.356	18.851.584
Gastos generales	71.806.843	51.063.207
Papelería y útiles	3.112.702	3.065.472
Suscripciones y afiliaciones	7.497.244	5.927.671
Promoción y publicidad	58.137.925	40.474.746
Gastos de representación	1.057.091	211.173
Amortización de software	302.945	127.820
Gastos por materiales y suministros	1.161.809	1.080.325
Gastos generales diversos	537.127	176.000

8.17: Ajustes a las Provisiones Técnicas

La Provisión por siniestros incurridos no reportados pendientes al 30 de setiembre de 2013 y 2012 asciende a:

	<i>Monto € 2013</i>	<i>Monto € 2012</i>
Ingresos ajustes a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	367.123.359	
Gastos ajuste a las provisiones técnicas		
Ajustes a las provisiones técnicas	-553.720.996	-29.521.916
	-186.597.637	-29.521.916

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de setiembre de 2013 y 2012, la sucursal no poseía otra concentración de activos y pasivos

Nota 10: Vencimiento de activos y pasivos

La compañía no presenta vencimiento de activos y pasivos al 30 de setiembre de 2013 y 2012.

Nota 11: Contingencias

La compañía es responsable por la correcta interpretación de las leyes y regulaciones que le apliquen, la gerencia, de acuerdo con nuestros asesores legales al 30 de setiembre de 2013 no conoce alguna contingencia que pudiera afectar la situación económica y /o financiera de la compañía.

Nota 12: Administración Integral de Riesgos

La compañía debe identificar y administrar los riesgos significativos que enfrenta. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible. En función de lo anterior, se deben implementar las herramientas necesarias para identificar cualquier riesgo que pueda afectar la operatividad de la compañía.

La compañía busca controlar como mínimo los siguientes riesgos de las actividades comerciales:

- Riesgo de Mercado
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo de Crédito
- Riesgo Operativo
- Riesgo Tecnológico
- Riesgo Legal
- Riesgo de Lavado
- Riesgo de Reputación

Riesgo de Mercado. Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones activas, pasivas, tales como tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios.

Riesgo de Liquidez. La empresa evalúa el riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones, cuentas por cobrar, bienes muebles e inmuebles y otros activos por cobrar) y pasivos (cuentas por pagar, provisiones técnicas y obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios) más líquidos.

Riesgo de Crédito. La empresa controla este riesgo a partir de la estimación del financiamiento, la calidad crediticia de las partes, su probabilidad de incumplimiento y el valor de recuperación de estas operaciones.

Riesgo Operativo. Es la pérdida por fallas o deficiencias en los controles internos, errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones y de información, así como factores humanos o externos, resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos.

Riesgo Tecnológico. Es la pérdida por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, aplicaciones o redes principalmente.

Riesgo Legal. Es la pérdida del incumplimiento de las disposiciones legales y normas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo, o por el desconocimiento de funcionarios y/o empleados de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Riesgo de Lavado. Es evitar el uso legítimo de activos de recursos procedentes de actividades ilícitas.

Riesgo de Reputación: Debe efectuarse una planeación de estrategias de comunicación a corto, mediano y largo plazo que empleará la compañía al identificar señales internas e externas, con la finalidad de minimizar las consecuencias a una exposición, opinión o percepción pública negativa en relación con una pérdida de confianza o con la ruptura de una relación que afecte la reputación corporativa, de modo adverso a los intereses de la compañía.