

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA

✦ *Estados Financieros Intermedios No Auditados y Notas*

✦ *Al 30 de junio del 2012*

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> | 8-20 |

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION

Al 30 de junio del 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------|-----------------------------|-------------|
| ACTIVO | | | |
| <i>Activos Circulantes</i> | | | |
| Disponibilidades | | | |
| Efectivo | 8.1 | 32.539.240 | - |
| Inversiones en instrumentos financieros | | | |
| Disponibles para la venta | 8.2 | 3.217.813.688 | - |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 8.3 | 77.170.891 | - |
| <i>Total Activos Circulantes</i> | | <u>3.327.523.819</u> | - |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto | | | |
| Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto | 8.4 | 102.857.602 | - |
| Otros Activos | | | |
| Cargos Diferidos | 8.5 | 233.729 | - |
| Activos Intangibles | 8.6 | 1.509.783 | - |
| Otros Activos Restringidos | 8.7 | 3.447.990 | - |
| TOTAL ACTIVOS | | <u><u>3.435.572.923</u></u> | - |

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION

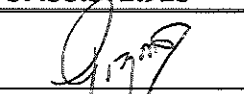
Al 30 de junio del 2012

(Expresado en colones costarricenses exactos)

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | | | |
| Cuentas por pagar comerciales, Provisiones y Retenciones. | 8.9 | 35.909.857 | - |
| Provisiones técnicas | | | |
| Provisiones para primas no devengadas, personales | 8.9 | 104.147.947 | - |
| Provisiones para siniestros, personales | 8.9 | 13.593.095 | - |
| Otros Pasivos | | | |
| Otros Pasivos | 8.9 | 613.928.239 | - |
| TOTAL PASIVOS | | 767.579.138 | - |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | | | |
| Capital Pagado | 8.10 | 2.289.192.000 | - |
| Aportes patrimoniales por capitalizar | 8.12 | 586.296.427 | - |
| Ajustes al patrimonio | 8.11 | 417.638.886 | - |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | (391.982.649) | - |
| Resultados del Periodo | | (233.150.879) | - |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2.667.993.785 | - |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3.435.572.923 | - |


 Ricardo Loew Sandoval
 Gerente General


 Manuel Jimenez G.
 Contador General

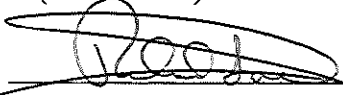

 Oswaldo Pizarro
 Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS**

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

| | <i>Notas</i> | <i>2012</i> | <i>2011</i> |
|---|--------------|----------------------|-------------|
| INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO | | | |
| INGRESOS POR PRIMAS | | 43.791.061 | - |
| Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida | 8.13 | 43.791.061 | - |
| GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO | | | |
| GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES | | 45.364.379 | - |
| Comisiones pagadas, vida | 8.13 | 45.364.379 | - |
| UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS | | (1.573.318) | - |
| INGRESOS FINANCIEROS | | | |
| Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES) | 8.14 | 28.239.876 | - |
| GASTOS FINANCIEROS | | | |
| Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES) | 8.14 | 90.769.140 | - |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS | | (64.102.582) | - |
| INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS | | | |
| Otros ingresos operativos | 8.15 | 8.397.554 | - |
| GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS | | | |
| Comisiones por servicios | 8.15 | 386.379 | - |
| Otros gastos operativos | 8.15 | 996.481 | - |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | | |
| Gastos de personal | 8.16 | 56.099.440 | - |
| Gastos por servicios externos | 8.16 | 31.475.698 | - |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 8.16 | 14.525.605 | - |
| Gastos de infraestructura | 8.16 | 28.944.098 | - |
| Gastos generales | 8.16 | 31.994.331 | - |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIONES DE SEGUROS | | (220.127.060) | - |
| GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS | | | |
| Ajustes a las provisiones técnicas | 8.17 | 13.023.819 | - |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO | | (233.150.879) | - |


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jiménez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

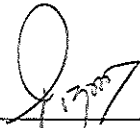
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

| | <i>Notas</i> | <i>2012</i> | <i>2011</i> |
|--|--------------|-------------------|-------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del periodo | | (233.150.879) | - |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | | |
| Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas | | 62.529.264 | - |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos | | 6.338.253 | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 12.549.715 | - |
| Gastos por provisión para siniestros | | 13.593.095 | - |
| Variación en los activos (aumento), o disminución | | | |
| Créditos y avances de efectivo | | (15.004.107) | - |
| Otras cuentas por cobrar | | (42.361.541) | - |
| Otros activos | | (221.641) | - |
| Variación en los pasivos aumento, o (disminución) | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 222.062.003 | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | 26.334.162 | - |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión: | | | |
| Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | | (432.899) | - |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | | (432.899) | - |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento: | | | |
| Aportes de capital recibidos en efectivo | | - | - |
| Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento | | - | - |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes | | 25.901.263 | - |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | | 6.637.977 | - |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 8.1 | 32.539.240 | - |


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

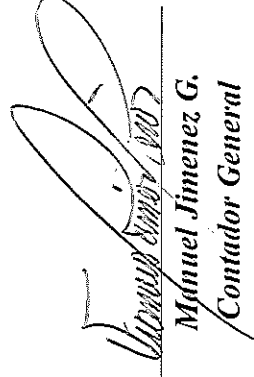
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

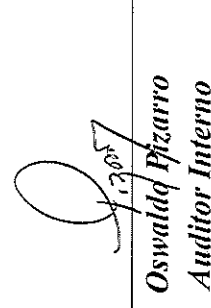
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

| <i>Nota</i> | <i>Capital Pagado</i> | <i>Aportes patrimoniales por capitalizar</i> | <i>Ajustes Patrimoniales</i> | <i>Resultados acumulados</i> | <i>Resultados del Período</i> | <i>Total Patrimonio</i> |
|---------------------------------------|-----------------------|--|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 31-12-2011 | 2.184.637.000 | | (10.000) | | (391.982.649) | 1.792.644.351 |
| Resultados del período anterior | | | | (391.982.649) | 391.982.649 | - |
| Incremento en el capital | 104.555.000 | | | | | 104.555.000 |
| Aportes patrimoniales por capitalizar | | 586.296.427 | | | | 586.296.427 |
| Ajuste al patrimonio | | | 417.648.886 | | | 417.648.886 |
| Resultados del período | | | | | (233.150.879) | (233.150.879) |
| Saldos al 30 de junio 2012 | 2.289.192.000 | 586.296.427 | 417.638.886 | (391.982.649) | (233.150.879) | 2.667.993.785 |


Ricardo Loew Sandoval
Gerente General


Manuel Jimenez G.
Contador General


Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2012

(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 en su página en internet.

b. País de constitución

La compañía es una sociedad domiciliada en el Estado de Florida, 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, y recibió la autorización para operar en el mercado de seguros el 26 de mayo de 2011, con el siguiente código A10.

d. Número de sucursales y agencias

Al 30 de junio del 2012 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 junio la entidad en Costa Rica cuenta con ocho 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 prevaleciente 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 junio de 2012 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de 492.57 y 503.85 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 la legislación laboral:

- **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 vigente.

- **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.

No se presenta información comparativa al 30 de junio ya que 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.

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. Estos valores se presentan a su valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de estos valores, 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 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 junio de 2012, la compañía cuenta con inversiones por un monto de €3.217.813.688. Estos valores se registran a su valor razonable.

Nota 4: Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2012 la sucursal no cuenta con cartera de crédito.

Nota 5: Activos sujetos a restricciones

A la fecha la compañía mantiene un depósito de garantía por alquiler de edificio, por un monto de ¢3.447.990, equivalente a US\$ 7.000.

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 30 de junio de 2012, la sucursal maneja 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:

| | <u><u>Monto US \$</u></u> |
|---|---------------------------|
| Activos | |
| Disponibilidades | 59.848 |
| Inversiones disponibles para la venta | 6.532.703 |
| Otras cuentas por cobrar | 154.600 |
| Depósitos en garantía alquiler | 7.000 |
| Total activos | <u><u>6.754.151</u></u> |
| Pasivos | |
| Cuentas por pagar comerciales | 3.279 |
| Ingresos diferidos | 211.438 |
| Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company | 1.246.378 |
| Otras cuentas por pagar | 13.865 |
| Provisión siniestros incurridos por pagar | 27.596 |
| Total pasivos | <u><u>1.502.556</u></u> |
| Posición monetaria neta | <u><u>5.251.595</u></u> |

Nota 7: Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2012, la sucursal cuenta con Otras cuentas por pagar por US \$ 13.865 equivalente a ¢ 6.829.417, a continuación se presenta detalle:

| | <u><u>Monto US \$</u></u> | <u><u>Monto (¢)</u></u> |
|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Otras cuentas por pagar relacionadas | 575 | 283.117 |
| Comisiones por pagar Agentes | 2.450 | 1.206.654 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 10.840 | 5.339.646 |
| | <u><u>13.865</u></u> | <u><u>6.829.417</u></u> |

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

Al 30 de junio de 2012, el disponible se compone de la siguiente forma:

| | <u>Monto US \$</u> | <u>Monto (C)</u> |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Fondo de caja chica | | 500.000 |
| Banco BAC San José Cta. | | 2.502.478 |
| Banco BAC San José Cta. | 58.845 | 28.985.183 |
| Banco Nacional C.R. Cta. | | 57.531 |
| Banco Nacional C.R. Cta. | 1.003 | 494.048 |
| | <u>59.848</u> | <u>32.539.240</u> |

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

Inversiones disponibles para la venta:

| <u>Custodio</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Rendimiento</u> | <u>Vencimiento</u> | | <u>Monto</u> |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|----------------------|
| US Bank | Bonos | 4,77% | 1-sep-2017 | ¢ | 657.082.962 |
| US Bank | Bonos | 5,39% | 1-jul-2024 | | 658.678.396 |
| US Bank | Bonos | 5,93% | 20-ago-2032 | | 508.878.993 |
| US Bank | Bonos | 5,22% | 1-jun-2014 | | 536.620.535 |
| US Bank | Bonos | 5,83% | 10-ago-2018 | | 185.811.689 |
| US Bank | Bonos | 5,32% | 20-jun-2036 | | 670.741.113 |
| Saldo al 30 de junio de 2012 | | | TOTAL | ¢ | 3.217.813.688 |

El movimiento de las inversiones al 30 de junio del 2012 es el siguiente:

| | | |
|--|---|-----------------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ | 2.553.562.683 |
| Transferencias | | 0 |
| Ventas y rendiciones | | 0 |
| Amortizaciones por primas y descuentos | | 584.614.300 |
| Ajuste por variaciones en tipo de cambio | | (57.635.004) |
| Ajuste por cambio en el valor razonable | | 137.271.709 |
| Saldo al 30 de junio del 2012 | ¢ | <u>3.217.813.688</u> |

Estos valores se encuentran invertidos en títulos de diferentes corporaciones en Estados Unidos de Norte América, los cuales fueron colocados por la Oficina Principal por un monto US\$ 6.532.703.

8.3: Cuentas y comisiones por cobrar

El detalle de las cuentas y adelantos por cobrar se presenta a continuación:

| | <u>Monto US \$</u> | <u>Monto €</u> |
|---------------------------------|--------------------|-------------------|
| Adelantos comisiones agentes | | 1.019.554 |
| Otras cuentas por cobrar | 154.600 | 76.151.337 |
| Total cuentas por cobrar | 154.600 | 77.170.891 |

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

El detalle se presenta a continuación:

| | <u>Monto €</u> |
|--|--------------------|
| Inmuebles, mobiliario y equipo neto | |
| Mobiliario y equipo | 36.865.899 |
| Depreciación acumulada mobiliario y equipo | (4.881.605) |
| Equipo de computo | 15.477.030 |
| Depreciación acumulada equipo de computo | (4.613.422) |
| Mejoras propiedad arrendada | 92.251.653 |
| Depreciación acumulada mejoras Propiedad Arrendada | (32.241.953) |
| Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto | 102.857.602 |

8.5: Cargos diferidos

Al 30 de junio de 2012, la compañía presenta Gastos Pagados por Adelantado – Póliza de Seguros de Riesgos del Trabajo por la suma de € 233.729.

8.6: Activos Intangibles

Al 30 de junio de 2012, la compañía presenta el siguiente activo intangible:

| | <u>Monto €</u> |
|-----------------------------------|------------------|
| Licencias y software | 1,694.752 |
| Amortización licencias y software | (184.969) |
| TOTAL | 1.509.783 |

8.7: Otros Activos Restringidos

La compañía cuenta con un depósito de garantía por alquiler de edificio, por un monto de \$ 7.000 equivalentes a € 3.447.990.

8.8: Obligaciones con entidades

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

8.9 Cuentas por pagar y provisiones

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

| | <u>Monto US \$</u> | <u>Monto €</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Cuentas por pagar y provisiones | | |
| Cuentas por pagar no comerciales | | 13.593.901 |
| Cuentas por pagar comerciales | 3.279 | 1.614.965 |
| Retenciones por pagar C.C.S.S. | | 2.087.628 |
| Retenciones por pagar bomberos 4% | | 716.458 |
| Retenciones por pagar en la fuente | | 140.770 |
| Provisión por pagar otras | | 1.195.171 |
| Provisión por pagar decimo tercer mes | | 3.448.168 |
| Provisión por pagar vacaciones | | 2.249.497 |
| Provisión por pagar cesantía | | 4.033.882 |
| Otras cuentas por pagar | 13.865 | 6.829.417 |
| Total cuentas por pagar y provisiones | <u>17.144</u> | <u>35.909.857</u> |
| Provisiones técnicas | | |
| Ingresos diferidos dólares | 211.438 | 104.147.947 |
| Provisión siniestros incurridos por pagar | 27.596 | 13.593.095 |
| Total provisiones técnicas | <u>239.034</u> | <u>117.741.042</u> |
| Cuentas reciprocas internas | | |
| Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company | 1.246.378 | 613.928.239 |
| TOTAL PASIVO | <u>1.502.556</u> | <u>767.579.138</u> |

8.10: Capital social

El capital social de la compañía 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 €2.289.192.000.00.

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 € 417.638.886.

8.12: Aportes patrimoniales por capitalizar

Al 30 de junio de 2012, la compañía tiene un monto de ¢ 586.296.427 como aportes patrimoniales por capitalizar.

8.13: Ingresos y gastos por operación de seguros

Al 30 de junio de 2012, la entidad ha captado ingresos por primas y ha incurrido en los siguientes gastos por su operación en seguros:

| | <u><u>Monto ¢</u></u> |
|--|---------------------------|
| Ingresos por operaciones de seguro | |
| Primas netas de extornos y anulaciones, vida | 43.791.061 |
| Gastos por operaciones de seguros | |
| Comisiones pagadas, vida | 45.364.379 |
| Utilidad bruta por operación de seguros | <u><u>(1.573.318)</u></u> |

8.14: Ingresos y gastos financieros

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

| | <u><u>Monto ¢</u></u> |
|---|-----------------------|
| Ingresos Financieros: | |
| Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES) | 28.239.876 |
| Gastos Financieros: | |
| Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES) | 90.769.140 |

8.15: Ingresos y Gastos operativos diversos

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

| | <u><u>Monto ¢</u></u> |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Ingresos operativos diversos: | |
| Otros ingresos operativos | 8.397.554 |
| Gastos operativos diversos: | 1.382.860 |
| Comisiones por servicios | 386.379 |
| Otros gastos operativos | 996.481 |

8.16: Gastos de Administración

Los rubros de gastos administrativos al 30 de junio de 2012 se desglosan a continuación:

| | <i>Monto €</i> |
|---|-----------------------|
| Gastos de personal | 56.099.440 |
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente | 35.548.253 |
| Viáticos y transporte local | 1.329.213 |
| Décimo tercer mes | 2.961.169 |
| Vacaciones | 1.482.362 |
| Otras retribuciones | 1.894.722 |
| Cargas sociales patronales | 9.292.887 |
| Capacitaciones | 1.918.855 |
| Seguros para el personal | 1.474.196 |
| Otros gastos personales | <u>197.783</u> |
| Gastos por servicios externos | 31.475.698 |
| Servicios de computación | 275.198 |
| Servicios de información | 8.406.240 |
| Asesoría jurídica | 14.724.948 |
| Auditoría externa | 2.922.887 |
| Consultoría externa | 2.159.770 |
| Servicios de mensajería | 195.000 |
| Otros servicios de contratación | <u>2.791.655</u> |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | 14.525.605 |
| Pasajes y Fletes | 8.670.258 |
| Teléfono, fax y otros | 1.486.750 |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones | <u>4.368.597</u> |
| Gastos de infraestructura | 28.944.098 |
| Mantenimiento y reparación | 2.632.242 |
| Agua y electricidad | 1.384.345 |
| Alquiler de inmuebles | 10.917.088 |
| Alquiler de muebles y equipo | 1.460.708 |
| Depreciación de inmuebles, Mobil. y equipo | <u>12.549.715</u> |
| Gastos generales | 31.994.331 |
| Papelería y útiles | 1.758.506 |
| Suscripciones y afiliaciones | 3.399.013 |
| Promoción y publicidad | 25.718.247 |
| Gastos de representación | 179.633 |
| Amortización de software | 77.866 |
| Gastos por materiales y suministros | 685.066 |
| Gastos generales diversos | <u>176.000</u> |

8.17: Ajustes a las Provisiones Técnicas

La Provisión por siniestros incurridos no reportados pendientes al 30 de junio de 2012 asciende a € 13.023.819.

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de junio de 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 junio de 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 junio de 2012, 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.