

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA

⊕ *Estados financieros auditados y opinión de los auditores independientes*

⊕ *Al 31 de diciembre del 2012*

⊕ *Informe final*

DICTAMEN DE AUDITOR INDEPENDIENTE

***A la Junta Directiva y Accionistas
Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica
Y a la Superintendencia de Seguros (SUGESE)***

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros de ***Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica***, los cuales comprenden los balances de situación al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los estados de excedentes, de flujos de efectivo y de variaciones en el patrimonio, por los periodos terminados en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de ***Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica*** es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basados en la auditoría realizada.

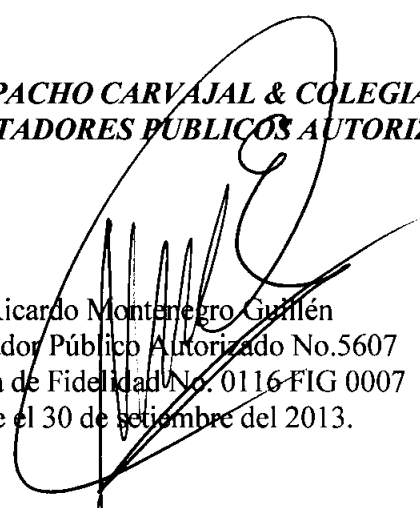
Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren de una adecuada planeación y ejecución, así como los requerimientos mínimos de auditoría establecidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Nacional (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluyen la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de ***Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica***, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros.

Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Best Meridian Insurance Company, Sucursal Costa Rica**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y las variaciones en el patrimonio por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 2.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No.5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre del 2013.



San José, Costa Rica, 8 de febrero del 2013

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
<i>Activos Circulantes</i>			
Disponibilidades			
Efectivo	8.1	107.700.337	6.637.977
Inversiones en instrumentos financieros			
Disponibles para la venta	8.2	3.304.055.143	2.553.562.683
Cuentas y comisiones por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	8.3	83.648.909	708.556
<i>Total Activos Circulantes</i>		3.495.404.389	2.560.909.216
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto			
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto	8.4	92.166.304	113.790.976
Otros Activos			
Cargos Diferidos	8.5	54.419.230	96.267
Activos Intangibles	8.6	2.463.321	1.450.225
Otros Activos Restringidos	8.7	3.514.490	3.537.450
TOTAL ACTIVOS		3.647.967.734	2.679.784.134

(Continúa...)

(...Finaliza)

**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

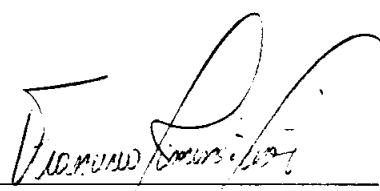
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

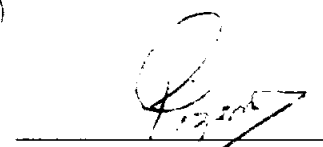
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(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	55.972.576	16.451.211
Provisiones técnicas			
Provisiones para primas no devengadas, personales	8.9	135.617.743	-
Provisiones para siniestros, vida	8.9	39.455.517	-
Otros Pasivos			
Otros Pasivos	8.9	<u>743.707.379</u>	<u>870.688.572</u>
TOTAL PASIVOS		974.753.215	887.139.783
PATRIMONIO			
Capital Social			
Capital Pagado	8.10	2.289.192.000	2.184.627.000
Aportes patrimoniales por capitalizar	8.12	586.296.427	-
Ajustes al patrimonio	8.11	397.483.527	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-391.982.649	-
Resultados del Periodo		<u>-207.774.786</u>	<u>-391.982.649</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.673.214.519</u>	<u>1.792.644.351</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.647.967.734</u>	<u>2.679.784.134</u>


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 RESULTADOS COMPARATIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en colones costarricenses exactos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
INGRESOS POR PRIMAS			
Ingresos por Primas netas de extornos y anulaciones, vida	8.13	196.518.332	708.096
GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES			
Comisiones pagadas, vida	8.13	51.695.614	-
UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		144.822.718	708.096
INGRESOS FINANCIEROS			
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	147.394.888	17.955.364
GASTOS FINANCIEROS			
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UDES)	8.14	116.910.325	104.834.640
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		175.307.281	(86.171.180)
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Otros ingresos operativos	8.15	15.891.416	437.585
GASTOS POR PRESTACIONES			
Prestaciones pagadas, vida	8.15	5.963.482	---
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios	8.15	622.120	1.045.843
Otros gastos operativos	8.15	---	

(Continúa...)

(...Finaliza)

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en colones costarricenses exactos)

GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de personal	8.16	138.430.395	87.397.375
Gastos por servicios externos	8.16	62.026.471	111.460.366
Gastos de movilidad y comunicaciones	8.16	21.507.200	9.663.933
Gastos de infraestructura	8.16	60.143.464	73.629.623
Gastos generales	8.16	71.283.012	22.085.457

**UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR OPERACIONES
DE SEGUROS**

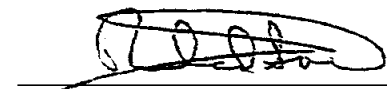
(168.777.447) (391.016.192)

**GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES
TÉCNICAS**

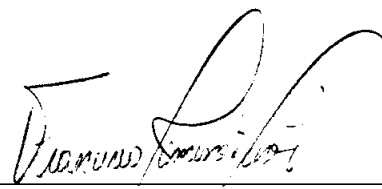
Ajustes a las provisiones técnicas	8.17	38.997.339	966.457
------------------------------------	------	------------	---------

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO

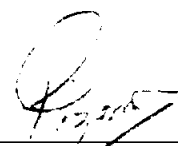
(207.774.786) (391.982.649)



Ricardo Loew Sandoval
Gerente General



Manuel Jiménez G.
Contador General



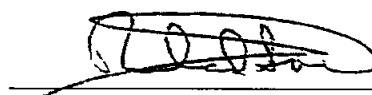
Osvaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

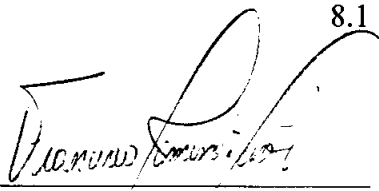
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en colones costarricenses exactos)


	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		(207.774.786)	(391.982.649)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por diferencias de cambio, netas		30.484.563	(86.879.276)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		8.097.183	3.393.293
Depreciaciones y amortizaciones		25.439.981	29.294.367
Gastos por provisión para siniestros		38.030.882	---
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(101.062.360)	(6.637.977)
Otras cuentas por cobrar		(82.940.353)	(708.556)
Otros activos		(55.313.099)	(3.633.717)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)			
Cuentas por pagar y provisiones		450.928.753	608.328.060
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		105.890.764	151.173.545
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(4.828.404)	(144.535.568)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(4.828.404)	(144.535.568)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		101.062.360	6.637.977
Efectivo y equivalentes al inicio del año		6.637.977	---
Efectivo y equivalentes al final del año		107.700.337	6.637.977



Ricardo Loew Sandoval
Gerente General



Manuel Jiménez G.
Contador General



Oswaldo Pizarro
Auditor Interno

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

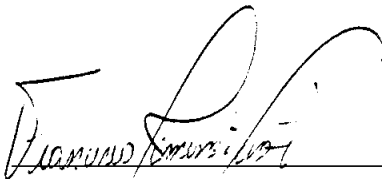
**BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY
SUCURSAL COSTA RICA**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en colones costarricenses exactos)

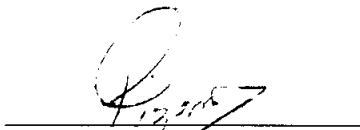
<i>Nota</i>	<i>Capital Pagado</i>	<i>Aportes patrimoniales por capitalizar</i>	<i>Ajustes Patrimoniales</i>	<i>Resultados acumulados</i>	<i>Resultados del Periodo</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 31-12-2011</i>	2.184.637.000		(10.000)		(391.982.649)	1.792.644.351
Resultados del periodo anterior				(391.982.649)	391.982.649	-
Incremento en el capital	104.555.000					104.555.000
Aportes patrimoniales por capitalizar	8.12	586.296.427				586.296.427
Ajuste al patrimonio	8.11		397.493.527			397.483.527
Resultados del período					(207.774.786)	(207.774.786)
<i>Saldos al 31 de diciembre 2012</i>	8.10 2.289.192.000	586.296.427	397.483.527	(391.982.649)	(207.774.786)	2.673.214.519



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**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

*Al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en colones costarricenses exactos)*

Nota 1. Información general

a. Domicilio y forma legal

Best Meridian Insurance Company Sucursal Costa Rica, 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre la entidad en Costa Rica cuenta con nueve 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 31 de diciembre de 2012 los tipos de cambio para la compra y venta fueron de 502.07 y 514.32 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.

Se presenta información comparativa al 31 de diciembre 2012 y 2011. 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 31 de diciembre de 2012, la compañía cuenta con inversiones por un monto de ¢3.304.055.143, en el periodo 2011 por un monto de ¢2.553.562.683. Estos valores se registran a su valor razonable.

Nota 4: Cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 ¢3.514.490, al diciembre 2011 por un monto de ¢3.537.450 equivalente a US\$ 7.000.

Nota 6: Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

	<i>Monto US</i> <i>\$2012</i>	<i>Monto US \$</i> <i>2011</i>
Activos		
Disponibilidades	213.143	8.168
Inversiones disponibles para la venta	6.580.866	5.053.058
Cuentas por cobrar relacionadas	165.545	
Gastos pagados por anticipado	108.256	
Otras cuentas por cobrar	1.063	1.259
Depósitos en garantía alquiler	7.000	7.000
Total activos	7.075.873	5.069.485
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	2.423	4.134
Ingresos diferidos	270.117	11.945
Cuentas por pagar Best Meridian Insurance Company	1.481.282	969.211
Otras cuentas por pagar relacionadas	2.891	
Comisiones por pagar agentes	817	
Otras cuentas por pagar	45.760	
Provisión siniestros incurridos por pagar	78.586	1.912
Total pasivos	1.881.876	987.202
Posición monetaria neta	5.193.997	4.082.283

Nota 7: Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la sucursal cuenta con Otras cuentas por pagar, a continuación se presenta detalle:

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2012</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2011</i>
Otras cuentas por pagar relacionadas	2.891	1.451.585	-
Otras cuentas por pagar diversas	45.760	22.974.809	-
	48.651	24.426.394	-

Nota 8: Composición de los rubros de estados financieros

8.1: Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el disponible se compone de la siguiente forma:

	<i>Monto</i> <i>US \$</i> <i>2012</i>	<i>Monto (C)</i> <i>2012</i>	<i>Monto</i> <i>US \$</i> <i>2011</i>	<i>Monto</i> <i>(C)</i> <i>2011</i>
Fondo de caja chica		500.000		250.000
Banco BAC San José-911644227		141.325		2.005.460
Banco BAC San José-911644185	212.140	106.509.105	7.168	3.622.167
Banco Nacional C.R.-037-5912-0		46.332		255.000
Banco Nacional C.R.037-600919-8	1.003	503.575	1.000	505.350
	213.143	107.700.337	8.168	6.637.977

8.2: Inversiones en instrumentos financieros

Inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre 2012 y 2011 se detalla a continuación:

Custodio	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento		Monto
US Bank	Bonos	4,77%	1-sep-2017	₡	658.038.976
US Bank	Bonos	5,39%	1-jul-2024		653.040.205
US Bank	Bonos	6,80%	20-ago-2032		494.508.600
US Bank	Bonos	6,25%	1-jun-2014		556.036.605
US Bank	Bonos	8,25%	10-ago-2018		191.938.297
Saldo al 31 de diciembre de 2011			TOTAL	₡	2.553.562.683

Custodio	Instrumento	Rendimiento	Vencimiento	Monto
US Bank	Bonos	4,77%	1-sep-2017	€ 659.068.293
US Bank	Bonos	5,39%	1-jul-2024	669.396.626
US Bank	Bonos	5,93%	20-ago-2032	523.176.772
US Bank	Bonos	5,22%	1-jun-2014	536.667.644
US Bank	Bonos	5,83%	10-ago-2018	198.523.750
US Bank	Bonos	5,32%	20-jun-2036	717.222.058
Saldo al 31 de diciembre de 2012			TOTAL	€ 3.304.055.143

El movimiento de las inversiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	€ 2.553.562.683	0
Transferencias	600.177.427	2.294.586.993
Ventas y rendiciones	0	0
Amortizaciones por primas y descuentos	-8.818.900	-1.982.762
Ajuste por variaciones en tipo de cambio	-16.574.029	-13.586.252
Ajuste por cambio en el valor razonable	175.707.962	274.544.704
Saldo al 31 de diciembre	€ <u>3.304.055.143</u>	<u>2.553.562.683</u>

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\$ 6.580.866 al 31 de diciembre 2012 y por un monto US\$ 5.053.058 al 31 de diciembre 2011.

8.3: Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 el detalle de las cuentas por cobrar y comisiones pagadas por adelantado se presenta a continuación:

	<i>Monto US\$ 2012</i>	<i>Monto € 2012</i>	<i>Monto US 2011</i>	<i>Monto € 2011</i>
Adelantos a proveedores				72.320
Adelantos a proveedores \$			790	399.227
Cuentas por cobrar relacionadas	165.545	83.115.048		
Otras cuentas por cobrar	1.063	533.861	469	237.009
Total cuentas por cobrar	166.608	83.648.909	1.259	708.556

8.4: Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Neto

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 el detalle se presenta a continuación:

	<u>Monto € 2012</u>	<u>Monto € 2011</u>
Inmuebles, mobiliario y equipo neto		
Mobiliario y equipo	37.074.888	36.059.699
Depreciación Acum. Mobiliario y equipo	-6.519.347	-3.245.392
Equipo de computo	17.270.003	14.666.889
Depreciación Acum. Equipo de computo	-6.443.775	-2.925.086
Mejoras propiedad arrendada	92.251.653	92.251.654
Depreciación Acum. Mejoras Propiedad Arrendada	-41.467.118	-23.016.788
Total Inmuebles, Mobiliario y Equipo, neto	<u>92.166.304</u>	<u>113.790.976</u>

8.5: Cargos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Gastos Pagados es el siguiente:

	<u>Monto US</u>	<u>Monto €</u>	<u>Monto US</u>	<u>Monto</u>
	<u>\$ 2012</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>€ 2011</u>
Póliza de Riesgos Profesionales		67.230		96.267
Comisiones pagadas /Adelantado	108.256	54.352.000	-	-
Total Gastos pagados/Adelant	<u>108.256</u>	<u>54.419.230</u>	<u>-</u>	<u>96.267</u>

8.6: Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la compañía presenta el siguiente activo intangible:

	<u>Monto € 2012</u>	<u>Monto € 2011</u>
Licencias y software	2.767.429	1.557.327
Amortización licencias y software	-304.108	-107.102
TOTAL	<u>2.463.321</u>	<u>1.450.225</u>

8.7: Otros Activos Restringidos

Al 31 de diciembre 2012 y 2011 la compañía presenta el siguiente detalle:

	<i>Monto US</i> <i>\$</i>	<i>Monto €</i> <i>2012</i>	<i>Monto €</i> <i>2011</i>
Depósito en garantía-Local	7.000	3.514.490	3.537.450
Total Otros Activos Restring.	7.000	3.514.490	3.537.450

8.8: Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011 la compañía posee las siguientes cuentas por pagar y provisiones:

	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto €</i> <i>2012</i>	<i>Monto</i> <i>US \$</i>	<i>Monto €</i> <i>2011</i>
Cuentas por pagar y provisiones				
Por pagar no comerciales		13.593.901		1.633.311
Por pagar comerciales	2.423	1.216.691	4.134	2.089.092
Retenciones C.C.S.S.		3.516.801		2.091.382
Retenciones bomberos 4%		1.238.090		100.612
Retenciones en la fuente		566.940		140.770
Provisión otras		2.406.449		
Provisión décimo tercer mes		828.985		486.998
Provisión vacaciones		2.124.543		767.135
Provisión cesantía		5.643.501		2.139.160
Comisiones por pagar a agentes	817	410.282		
Otras cuentas por pagar	48.651	24.426.393		
Total cuentas por pagar y provis.	51.891	55.972.576	4.134	9.448.460
Provisiones técnicas				
Ingresos diferidos dólares	270.117	135.617.743	11.945	6.036.294
Provisión siniestros pendientes de decl.	78.586	39.455.517	1.912	966.457
Total provisiones técnicas	348.703	175.073.260	13.857	7.002.751
Cuentas reciprocas internas				
Cuentas por pagar Best Meridian In.	1.481.282	743.707.379	969.211	870.688.572
	1.481.282	743.707.379	969.211	870.688.572
TOTAL PASIVO	1.881.876	974.753.215	987.202	887.139.783

8.10: Capital social

El capital social de la compañía al 31 de diciembre 2012 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 31 de diciembre de 2011 el monto correspondiente es de ¢ 2.184.627.000.

	<i>Monto UDES</i>	<i>Monto ¢ 2012</i>	<i>Monto ¢ 2011</i>
Capital Asignado (Pagado)	3.000.000	2.289.192.000	2.184.627.000
Total Capital Social	3.000.000	2.289.192.000	2.184.627.000

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 ¢ 397.483.527 al 31 diciembre 2012, al 31 de diciembre 2011 no tenemos registro por este concepto.

8.12: Aportes patrimoniales por capitalizar

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía tiene un monto de ¢ 586.296.427 como aportes patrimoniales por capitalizar, al 31 de diciembre 2011 no tenemos registro por este concepto.

8.13: Ingresos y gastos por operación de seguros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la entidad ha captado ingresos por primas y ha incurrido en los siguientes gastos por su actividad en comercialización en seguros:

	<i>Monto ¢</i>	<i>Monto ¢</i>
Ingresos por operaciones de seguro		
Primas netas de extornos y anulaciones, vida	196.518.332	708.096
Comisiones pagadas, vida	51.695.614	-
Utilidad bruta por operación de seguros	144.822.718	708.096

8.14: Ingresos y gastos financieros

Los rubros de ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se desglosan a continuación:

	<i>Monto €</i>	<i>Monto €</i>
Ingresos Financieros:		
Ganancias por diferencial cambiario	147.394.888	17.955.364
Gastos Financieros:		
Pérdidas por diferencial cambiario	116.910.325	104.834.640
Resultado financiero	30.484.563	-86.879.276

8.15: Ingresos y Gastos operativos diversos

Los rubros de ingresos y gastos operativos diversos al 31 de diciembre de 2012 se detallan a continuación:

	<i>Monto €</i>	<i>Monto €</i>
Ingresos operativos diversos:		
Otros ingresos operativos	15.891.416	437.585
Gastos por prestaciones:	5.963.482	-
Prestaciones pagadas, vida	5.963.482	-
Gastos operativos diversos:	622.120	1.045.843
Comisiones por servicios	622.120	1.045.843

8.16: Gastos de Administración

Los rubros de gastos administrativos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se desglosan a continuación:

	<i>Monto €</i>	<i>Monto €</i>
Gastos de personal	138.430.395	87.397.375
Sueldos y bonificaciones de personal	87.008.545	41.212.017
Viáticos y transporte local	5.069.932	26.405.430
Décimo tercer mes	7.121.096	3.343.470
Vacaciones	2.930.596	767.135
Incentivos	2.616.955	-
Otras retribuciones	5.909.029	2.139.161
Cargas sociales patronales	22.296.224	10.740.729
Capacitaciones	3.359.756	2.789.433
Seguros para el personal	1.842.388	
Otros gastos personal	275.874	
Gastos por servicios externos	62.026.471	111.460.366
Servicios de computación	497.762	6.816.289
Asesoría jurídica	31.339.371	
Servicios de información	17.155.454	

	<i>Monto ¢</i>	<i>Monto ¢</i>
Auditoria externa	5.356.857	
Consultoría externa	4.615.373	102.159.714
Servicios de mensajería	270.000	452.234
Otros servicios de contratación	2.791.654	2.032.129
Gastos de movilidad y comunicaciones	21.507.200	9.663.933
Pasajes y Fletes	10.476.526	
Teléfono, fax y otros	2.097.536	9.663.933
Pasajes y Fletes	8.933.138	
Gastos de infraestructura	60.143.464	73.629.623
Mantenimiento y reparación	5.294.620	9.398.132
Agua y electricidad	2.959.185	2.623.070
Alquiler de inmuebles	22.150.932	32.421.156
Alquiler de muebles y equipo	4.495.752	
Depreciación de inmuebles, Mobil. y equipo	25.242.975	29.187.265
Gastos generales	71.283.012	22.085.457
Otros seguros	-	355.407
Papelería y útiles	3.710.794	2.809.175
Suscripciones y afiliaciones	8.529.525	
Promoción y publicidad	56.495.732	14.084.189
Gastos de representación	268.874	1.857.242
Impuestos y patentes	343.480	652.704
Amortización de software	197.006	107.102
Gastos por materiales y suministros	1.561.595	794.949
Gastos generales diversos	176.006	1.424.689

8.17: Ajustes a las Provisiones Técnicas

La Provisión por siniestros incurridos no reportados pendientes al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre 2011 asciende a:

	<i>Monto ¢ 2012</i>	<i>Monto ¢ 2011</i>
Provisión para siniestros		
Pendiente de liquidación	38.997.339	966.457
	38.997.339	966.457

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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.